

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">09081488</div> Maticni broj	<b>Popunjiva banka</b> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 100px; height: 15px;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100017720</div> PIB	
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>			
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 20px; height: 15px;"></div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 20px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 20px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 20px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 20px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 20px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 20px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 20px; height: 15px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 20px; height: 15px;"></div>	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Dunav banka ad Zvečan

Sediste : Zvečan, Kralja Milutina bb

## BILANS STANJA



7005011114619

na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
00, 05, 07	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	14	406533	293345
01, 06	Opozivi depoziti i krediti	002	15	1191081	249213
02, 08	Potrazivanja po osnovu kamata, naknada, prodaje, promene fer vrednosti derivata i druga potrazivanja	003	16	23370	8632
10, 11, 20, 21	Dati krediti i depoziti	004	17	2279935	1326086
12 ( osim 128), 22	Hartije od vrednosti (bez sopstvenih akcija )	005	18	270256	579141
13, 23	Udeli (ucesca)	006	19	115415	122657
16, 26	Ostali plasmani	007	20	18440	0
33	Nematerijalna ulaganja	008	21	216796	13496
34, 35	Osnovna sredstva i investicione nekretnine	009	21	96448	79634
36	Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	010			
37	Odložena poreska sredstva	011	13.3	9097	8818
03, 09, 19, 29, 30, 38	Ostala sredstva	012	22	19006	148855
842	Gubitak iznad iznosa kapitala	013			
	<b>UKUPNA AKTIVA ( od 001 do 013 )</b>	014		4646377	2829877

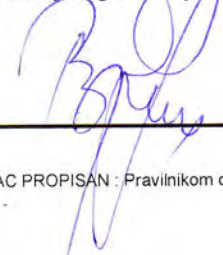
Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>PASIVA</b>				
400, 500	Transakcioni depoziti	101	23	1839269	484425
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505	Ostali depoziti	102	24	1208754	846809
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509	Primljeni krediti	103	25	1109	1344
41, 51	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti	104			
42, 52	Obaveze po osnovu kamata, naknada i promene vrednosti derivata	105	26	2231	41
od 450 do 454	Rezervisanja	106	27	9280	5639
456, 457	Obaveze za poreze	107	28	113	107
434, 455	Obaveze iz dobitka	108	13.2	0	397
46	Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	109			
47	Odložene poreske obaveze	110			
43 (osim 434), 44, 48, 49, 53, 58, 59	Ostale obaveze	111	28.1	28066	12819
	<b>UKUPNO OBAVEZE (od 101 do 111)</b>	112		3088822	1351581
	<b>KAPITAL</b>				
80 minus 128	Kapital	113	29	1514220	1452399
81	Rezerve iz dobiti	114	29	25897	11227
82 (osim 823)	Revalorizacione rezerve	115			
823	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspolozivih za prodaju	116			
83	Dobitak	117	29	17438	16565
84 (osim 842)	Gubitak do nivoa kapitala	118		0	1895
	<b>UKUPAN KAPITAL (113 + 114 + 115 + 117 - 116 - 118)</b>	119		1557555	1478296
	<b>UKUPNO PASIVA (112 + 119)</b>	120		4646377	2829877
	<b>VANBILANSNE POZICIJE (122 + 123 + 124 + 125 + 126)</b>	121		1493863	215347
90, odnosno 95	Poslovi u ime i za racun trecih lica	122	30	253	198
91 (osim 911 i 916), odnosno 96 (osim 961 i 966)	Preuzete buduće obaveze	123	30	1422079	146995



Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
1	2	3	4	5	6
911, 916, 932, odnosno 961, 966, 982	Primljena jamstva za obaveze	124			
92, odnosno 97	Derivati	125			
93 (osim 932), odnosno 98 (osim 982)	Druge vanbilansne pozicije	126	30	71531	68154


U ŠKOPJANU dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

  
\_\_\_\_\_



Zakonski zastupnik  
banke

  
\_\_\_\_\_

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )

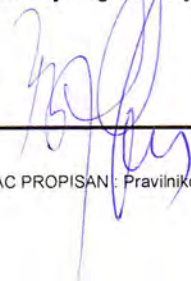




Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Broj napomene	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
65 minus 75	Neto rashodi po osnovu indirektnih otpisa plasmana i rezervisanja	224	8	9118	3727
63	Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	225	9	136324	77218
642	Troskovi amortizacije	226	10	49444	7713
64, ( osim 642 ) , 66 ( osim 669 )	Operativni i ostali poslovni rashodi	227	11	91629	50507
77	Prihodi od promene vrednosti imovine i obaveze	228	12	59604	2014
67	Rashodi od promene vrednosti imovine i obaveza	229	12	48556	2173
	<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (203 - 204 + 207 - 208 + 209 - 210 + 211 - 212 + 213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218 + 219 - 220 + 221 + 222 + 223 - 224 - 225 - 226 - 227 + 228 - 229)</b>	230		17160	8144
	<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA (204 - 203 + 208 - 207 + 210 - 209 + 212 - 211 + 214 - 213 + 216 - 215 + 218 - 217 + 220 - 219 - 221 - 222 + 224 - 223 + 225 + 226 + 227 - 228 + 229)</b>	231			
769 minus 669	NETO DOBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	232			
669 minus 769	NETO GUBICI POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	233			
	<b>REZULTAT PERIODA - DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (230 - 231 + 232 - 233)</b>	234		17160	8144
	<b>REZULTAT PERIODA - GUBITAK PRE OPOREZIVANJA ( 231 - 230 + 233 - 232 )</b>	235			
850	Porez na dobit	236	13.1	0	397
861	Dobitak od kreiranih odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	237	13.1	278	9257
860	Gubitak od smanjenja odlozenih poreskih sredstava i kreiranje odlozenih poreskih obaveza	238		0	439
	<b>DOBITAK ( 234 - 235 - 236 + 237 - 238 )</b>	239		17438	16565
	<b>GUBITAK ( 235 - 234 + 236 + 238 - 237 )</b>	240			
	Zarada po akciji ( u dinarima bez para )	241	29.5.	12	22
	Osnovna zarada po akciji ( u dinarima bez para )	242			
	Umanjena ( razvodnjena ) zarada po akciji ( u dinarima bez para )	243			


U LOZANU dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik  
banke



OBRAZAC PROPISAN: Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )



<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">09081488</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100017720</div> PIB
<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>
Vrsta posla		

Naziv : Dunav banka ad Zvečan

Sediste : Zvečan, Kralja Milutina bb

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011114633

u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011 . godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( od 302 do 305)</b>	301	378536	151485
1. Prilivi od kamata	302	268478	109465
2. Prilivi od naknada	303	76787	30357
3. Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda	304	33271	11663
4. Prilivi od dividendi i ucesca u dobitku	305		
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti ( od 307 do 311 )</b>	306	306125	142882
5. Odlivi po osnovu kamata	307	71642	9788
6. Odlivi po osnovu naknada	308	6182	3068
7. Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih licnih rashoda	309	137220	77123
8. Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dazbina na teret prihoda	310	22458	12617
9. Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	311	68623	40286
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima ( 301 minus 306 )</b>	312	72411	8603
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povecanja ili smanjenja u plasmanima i depozitima ( 306 minus 301)</b>	313		
<b>V. Smanjenje plasmana i povecanje uzetih depozita ( od 315 do 317 )</b>	314	2009178	983599
10. Smanjenje kredita i plasmana bankama i komitentima	315		
11. Smanjenje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	316	308025	0
12. Povecanje depozita od banaka i komitenata	317	1701153	983599
<b>VI. Povecanje plasmana i smanjenje uzetih depozita ( od 319 do 321 )</b>	318	1891526	1390545
13. Povecanje kredita i plasmana bankama i komitentima	319	1891526	1390545
14. Povecanje hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha, plasmana kojima se trguje i kratkorocnih hartija od vrednosti koje se drze do dospeca	320		
15. Smanjenje depozita od banaka i komitenata	321		
<b>VII. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit ( 312 minus 313 plus 314 minus 318 )</b>	322	190063	0
<b>VIII. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit ( 313 plus 318 minus 312 minus 314 )</b>	323	0	398343
16. Placeni porez na dobit	324	761	0
17. Isplacene dividende	325		



POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>IX. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 322 minus 323 minus 324 minus 325 )</b>	326	189302	0
<b>X. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti ( 323 minus 322 plus 324 plus 325 )</b>	327	0	398343
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( od 329 do 333 )</b>	328	0	1081
1. Prilivi od dugorocnih ulaganja u hartije od vrednosti	329		
2. Prilivi od prodaje udela ( ucesca )	330		
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	331	0	1081
4. Prilivi po osnovu prodaje investicionih nekretnina	332		
5. Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	333		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 335 do 339 )</b>	334	141750	189838
6. Odlivi po osnovu ulaganja u dugorocne hartije od vrednosti	335		
7. Odlivi za kupovinu udela ( ucesca )	336		
8. Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava	337	141750	189838
9. Odlivi po osnovu nabavke investicionih nekretnina	338		
10. Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	339		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( 328 minus 334 )</b>	340		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( 334 minus 328)</b>	341	141750	188757
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( od 343 do 348 )</b>	342	61821	1243678
1. Prilivi po osnovu uvecanja kapitala	343	61821	1243678
2. Neto prilivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	344		
3. Neto prilivi gotovine po osnovu uzetih kredita	345		
4. Neto prilivi po osnovu hartija od vrednosti	346		
5. Prilivi po osnovu prodaje sopstvenih akcija	347		
6. Ostali prilivi iz aktivnosti finansiranja	348		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja ( od 350 do 354 )</b>	349	672	430028
7. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	350		
8. Neto odlivi gotovine po osnovu subordiniranih obaveza	351		
9. Neto odlivi gotovine po osnovu uzetih kredita	352	672	672
10. Neto odlivi po osnovu hartija od vrednosti	353	0	429356
11. Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja	354		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 342 minus 349 )</b>	355	61149	813650

POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( 349 minus 342 )	356		
G. SVEGA NETO PRILIVI GOTOVINE ( 301 plus 314 plus 328 plus 342 )	357	2449535	2379843
D. SVEGA NETO ODLIVI GOTOVINE ( 306 plus 318 plus 324 plus 325 plus 334 plus 349 )	358	2340834	2153293
DJ. NETO POVECANJE GOTOVINE ( 357 minus 358 )	359	108701	226550
E. NETO SMANJENJE GOTOVINE ( 358 minus 357 )	360		
Ž. GOTOVINA NA POČETKU GODINE ( Napomena : _____ ) ( 361, kol. 3 = 001 kol. 6 )	361	293345	65507
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	362	4487	18405
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	363	0	17117
J. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA ( Napomena : _____ ) ( 359 minus 360 plus 361 plus 362 minus 363 ) ( 364, kol.3 = 001 kol. 5 i 364 kol. 4 = 001 kol. 6 ) ( 364 kol.4 = 361 kol. 3 )	364	406533	293345

U ŽEČANU dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik  
banke



OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )



<b>Popunjiva banka</b>									
09081488 Maticni broj			Sifra delatnosti				100017720 PIB		
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>									
570 1 2 3			19	20	21	22	23	24	25 26
Vrsta posla									

Naziv : Dunav banka ad Zvečan

Sediste : Zvečan, Kralja Milutina bb

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011114657

u periodu od 01.01. 2011. do 31.12. 2011 . godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Akcijski kapital (racun 800)	AOP	Ostali kapital (racun 801)	AOP	Upisani a neuplaceni akcijski kapital (racun 803)	AOP	Emisiona premija (racun 802)
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	208720	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	208720	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	1184456	418		431		444	59223
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1393176	420		433		446	59223
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	1393176	423		436		449	59223
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	58877	424		437		450	2944
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	1452053	426		439		452	62167


Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (grupa racuna 81)	AOP	Revalorizacione rezerve (grupa racuna 82, osim racuna 823)	AOP	Dobitak (grupa racuna 83)	AOP	Gubitak do visine kapitala (racun 840,841)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453	10545	466		479	682	492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456	10545	469		482	682	495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	682	470		483	16565	496	1895
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471		484	682	497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	11227	472		485	16565	498	1895
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	11227	475		488	16565	501	1895
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	22448	476		489	17438	502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464	7778	477		490	16565	503	1895
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	25897	478		491	17438	504	



Red. br.	OPIS	AOP	Sopstvene akcije (racun 128)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV rasplzivih za prodaju (m. 823)	AOP	Ukupno (kol. 2 + 3 - 4 + 5 + 6 + 7 + 8 - 9 - 10 - 11)	AOP	Gubitak iznad iznosa kapitala (racun 842)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518		531	219947	544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521		534	219947	547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522		535	1259031	548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523		536	682	549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511		524		537	1478296	550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514		527		540	1478296	553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528		541	101707	554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529		542	22448	555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517		530		543	1557555	556	

U Beogradu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik  
banke



OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">09081488</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100017720</div> PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">570</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv : Dunav banka ad Zvečan

Sediste : Zvečan, Kralja Milutina bb

## STATISTICKI ANEKS



7005011114640

za 2011. godinu

- iznosi u hiljadama dinara

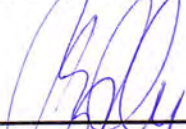
Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
630	Troskovi zarada	601	86537	51635
631	Troskovi naknada zarada	602	8563	2071
632	Troskovi poreza na zarade i naknade zarada	603	12902	7449
633	Troskovi doprinosa na zarade i naknade zarada	604	20641	12064
634	Troskovi naknada za privremene i povremene poslove	605	3590	1838
635	Ostali licni rashodi	606	4091	2161
642	Troskovi amortizacije	607	49444	7713
deo 643	Troskovi premija osiguranja	608	3044	934
deo 643	Naknade troskova zaposlenima	609	5180	2689
deo 641	Troskovi zakupnina	610	12698	6198
644	Troskovi poreza	611	1273	478
645	Troskovi doprinosa	612	21192	12246
deo 746	Prihodi od zakupnina	613		
68	Negativne kursne razlike	614	209944	17117
78	Pozitivne kursne razlike	615	208112	18405
30	Zalihe	616	3504	4769
	Prosecan broj zaposlenih utvrdjen na osnovu stanja na kraju svakog meseca poslovne godine ( ceo broj )	617	146	104



Grupa racuna, racun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	Broj obicnih akcija	618	1452053	1393176
	Broj prioritetnih akcija	619		
	Nominalna vrednost obicnih akcija	620	1452053	1393176
	Nominalna vrednost prioritetnih akcija	621		

U Zvečan dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik  
banke



OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o obrascima i sadrzini pozicija u obrascima finansijskih izvestaja za banke ( "Sluzbeni glasnik RS" br. 74/2008, 3/2009 i 12/2009 )



**ДУНАВ БАНКА А.Д. ЗВЕЧАН**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
ЗА ГОДИНУ КОЈА СЕ ЗАВРШАВА  
31. ДЕЦЕМБРА 2011. ГОДИНЕ**

**Звечан, 31. децембар 2011. године**



САДРЖАЈ

1.	Биланс успеха	3
2.	Биланс стања	4
3.	Извештај о токовима готовине	5
4.	Извештај о променама на капиталу	7
5.	Напомене уз финансијске извештаје	9

**БИЛАНС УСПЕХА**  
у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године

ПОЗИЦИЈА	Број напомене	Текућа година	Претходна године
ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА Приходи од камата	4	277.252	114.428
Расходи камата	4	78.685	9.788
<b>Добитак по основу камата</b>		<b>198.567</b>	<b>104.640</b>
<b>Губитак по основу камата</b>			
Приходи од накнада и провизија	5a	70.562	30.881
Расходи од накнада и провизија	5b	6.182	3.068
<b>Добитак по основу накнада и провизија</b>		<b>64.380</b>	<b>27.813</b>
<b>Губитак по основу накнада и провизија</b>			
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха			
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха			
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају			
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају			
Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа			
Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа			
Нето добитак по основу продаје удела (учешћа)			
Нето губитак по основу продаје удела (учешћа)			
Нето добитак по основу продаје осталих пласмана			
Нето губитак по основу продаје осталих пласмана			
Нето приходи од курсних разлика	6		1.288
Нето расходи од курсних разлика	6	1.832	
Приходи од дивиденди и учешћа			
Остали пословни приходи	7	31.512	13.727
Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања			
Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	8	9.118	3.727
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	9	136.324	77.218
Трошкови амортизације	10	49.444	7.713
Оперативни и остали пословни расходи	11	91.629	50.507
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	12	59.604	2.014
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	12	48.556	2.173
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>		<b>17.160</b>	<b>8.144</b>
<b>ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА			
НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА			
<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>17.160</b>	<b>8.144</b>
<b>РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА - ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>			
Порез на добит	13.1		397
Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	13.1	278	8.818
Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза			
<b>ДОБИТАК</b>		<b>17.438</b>	<b>16.565</b>
<b>ГУБИТАК</b>			
Зарада по акцији (у динарима без пара)	29.b	12	22
Основна зарада по акцији (у динарима без пара)			
Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)			



**БИЛАНС СТАЊА**  
на дан 31.12.2011. године

ПОЗИЦИЈА	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године
<b>АКТИВА</b>			
Готовина и готовински еквиваленти	14	406.533	293.345
Опозиви депозити и кредити	15	1.191.081	249.213
Потраживање по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	16	23.370	8.632
Дати кредити и депозити	17	2.279.935	1.326.086
Хартије од вредности (без сопствених акција)	18	270.256	579.141
Удели (учешћа)	19	115.415	122.657
Остали пласмани	20	18.440	0
Нематеријална улагања	21	216.796	13.496
Основна средства и инвестиционе некретнине	21	96.448	79.634
Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља			0
Одложена пореска средства	13.3	9.097	8.818
Остала средства	22	19.006	148.855
Губитак изнад износа капитала			0
<b>УКУПНА АКТИВА</b>		<b>4.646.377</b>	<b>2.829.877</b>
ПОЗИЦИЈА	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године
<b>ПАСИВА</b>			
Трансакциони депозити	23	1.839.269	484.425
Остали депозити	24	1.208.754	846.809
Примљени кредити	25	1.109	1.344
Обавезе по основу хартија од вредности			
Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	26	2.231	41
Резервисања	27	9.280	5.639
Обавезе за порезе	28	113	107
Обавезе из добитка	13.2		397
Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања који се обуставља			
Одложене пореске обавезе			
Остале обавезе	28.1	28.066	12.819
<b>УКУПНО ОБАВЕЗЕ</b>		<b>3.088.822</b>	<b>1.351.581</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Капитал	29	1.514.220	1.452.399
Резерве из добити	29	25.897	11.227
Ревалоризационе резерве			
Нерелизоване губици по основу хартија од вредности расположивих за продају			
Добитак	29	17.438	16.565
Губитак до нивоа капитала			1.895
<b>УКУПАН КАПИТАЛ</b>		<b>1.557.555</b>	<b>1.478.296</b>
<b>УКУПНО ПАСИВА</b>		<b>4.646.377</b>	<b>2.829.877</b>
<b>ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ</b>		<b>1.493.863</b>	<b>215.347</b>
Послови у име и за рачун трећих лица	30	253	198
Преузете будуће обавезе	30	1.422.079	146.995
Примљена јемства за обавезе			
Деривати			
Друге ванбилансне позиције	30	71.531	68.154

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
у периоду од 01. јануара до 31. децембра 2011.године

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА	Износ	
	Текућа година	Претходна година
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
<b>I. Приливи готовине из пословних активности</b>	<b>378.536</b>	<b>151.485</b>
1. Приливи од камата	268.478	109.465
2. Приливи од накнада	76.787	30.357
3. Приливи по основу осталих пословних прихода	33.271	11.663
4. Приливи од дивиденди и учешћа у добитку		0
<b>II. Одливи готовине из пословних активности</b>	<b>306.125</b>	<b>142.882</b>
5. Одливи по основу камата	71.642	9.788
6. Одливи по основу накнада	6.182	3.068
7. Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	137.220	77.123
8. Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	22.458	12.617
9. Одливи по основу других трошкова пословања	68.623	40.286
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима</b>	<b>72.411</b>	<b>8.603</b>
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима</b>		
<b>V. Смањење пласмана и повећање узетих депозита</b>	<b>2.009.178</b>	<b>983.599</b>
10. Смањење кредита и пласмана банкама и комитентима		
11. Смањење хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа	308.025	
12. Повећање депозита од банака и комитената	1.701.153	983.599
<b>VI. Повећање пласмана и смањење узетих депозита</b>	<b>1.891.526</b>	<b>1.390.545</b>
13. Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	1.891.526	1.390.545
14. Повећање хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткорочних хартија од вредности које се држе до доспећа		
15. Смањење депозита од банака и комитената		
<b>VII. Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит</b>	<b>190.063</b>	
<b>VIII. Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит</b>	<b>0</b>	<b>398.343</b>
16. Плаћени порез на добит	761	
17. Исплаћене дивиденде		
<b>IX. Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<b>189.302</b>	
<b>X. Нето одлив готовине из пословних активности</b>		<b>398.343</b>
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања</b>		<b>1.081</b>
1. Приливи од дугорочних улагања у хартије од вредности		
2. Приливи од продаје удела (учешћа)		
3. Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава		1.081
4. Приливи по основу продаје инвестиционих некретнина		
5. Остали приливи из активности инвестирања		
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>141.750</b>	<b>189.838</b>
6. Одливи по основу улагања у дугорочне хартије од вредности		
7. Одливи за куповину удела (учешћа)		
8. Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	141.750	189.838
9. Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина		
10. Остали одливи из активности инвестирања		
<b>III. Нето прилив готовине из активности инвестирања</b>		
<b>IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања</b>	<b>141.750</b>	<b>188.757</b>
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>	<b>61.821</b>	<b>1.243.678</b>



<b>I. Приливи готовине из активности финансирања</b>		
1. Приливи по основу увећања капитала	61.821	1.243.678
2. Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза		
3. Нето приливи готовине по основу узетих кредита		
4. Нето приливи по основу хартија од вредности		
5. Приливи по основу продаје сопствених акција		
6. Остали приливи из активности финансирања		
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања</b>	<b>672</b>	<b>430.028</b>
7. Одливи по основу откупа сопствених акција		
8. Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза		
9. Нето одливи готовине по основу узетих кредита	672	672
10. Нето одливи по основу хартија од вредности		429.356
11. Остали одливи из активности финансирања		
<b>III. Нето прилив готовине из активности финансирања</b>	<b>61.149</b>	<b>813.650</b>
<b>IV. Нето одлив готовине из активности финансирања</b>		
<b>Г. СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>2.449.535</b>	<b>2.379.843</b>
<b>Д. СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>2.340.834</b>	<b>2.153.293</b>
<b>Ђ. НЕТО ПОВЕЋАЊЕ ГОТОВИНЕ</b>	<b>108.701</b>	<b>226.550</b>
<b>Е. НЕТО СМАЊЕЊЕ ГОТОВИНЕ</b>		
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ</b>	293.345	65.507
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>	4.487	18.405
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ</b>		17.117
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА</b>	<b>406.533</b>	<b>293.345</b>

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ  
у периоду од 01. јануара до 31. децембра 2011. године

(у хиљадама динара)

Ред. бр.	ОПИС	Акцијски капитал (рн 800)	Остали капитал (рн 801)	Уписани а неуплаћени акцијски капитал (рн 803)	Емисио на премија (рн 802)	Резерве из добити и остале резерве (група рачуна 81)	Ревалоризационе резерве (група рачуна 82, осим рн 823)	Добитак (група рачуна 83)	Губитак до висине капитала (рн 840, 841)	Сопствене акције (рн 128)	Нереал. губици по осн. ХОВ рас. за продају (рн 823)	Укупно (кол. 2+3-4+5+6+7+8-9-10-11)	Губитак изнад износа капитала (рн 842)
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	13.	
1.	Стање на дан 1. јануара претходне године 2010	208.720				10.545		682				219.947	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање												
3.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење												
4.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара претходне године(редни бр. 1+2-3)-2010	208.720				10.545		682				219.947	
5.	Укупна повећања у претходној години	1.184.456			59.223	682		16.565	1.895			1.259.031	
6.	Укупна смањења у претходној години							682				682	
7.	Стање на дан 31. децембра претходне године 2010 (редни бр.4+5-6)	1.393.176			59.223	11.227		16.565	1.895			1.478.296	
8.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање												
9.	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење												
10.	Кориговано почетно стање на дан 1. јануара текуће године 2011 (редни бр. 7+8-9)	1.393.176			59.223	11.227		16.565	1.895			1.478.296	
11.	Укупна повећања у текућој години	58.877			2.944	22.448		17.438				101.707	
12.	Укупна смањења у текућој години					7.778		16.565	1.895			22.448	
13.	Стање на дан 31. децембра текуће године .2011 (редни број 10+11-12)	1.452.053			62.167	25.897		17.438				1.557.555	

Садржај напомена:	Страна
1. Основне информације о Банци	9
2. Основе за састављање финансијских извештаја	10
3. Преглед значајних рачуноводствених политика	14
4. Приходи и расходи од камата	24
5. Приходи и расходи од накнада и провизија	25
6. Нето приходи /расходи/од курсних разлика	25
7. Остали пословни расходи	25
8. Приходи и расходи индиректних отписа пласмана и резервисања	26
9. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	28
10. Трошкови амортизације	28
11. Оперативни и остали пословни расходи	29
12. Приходи и расходи од промене вредности имовине и обавеза	30
13. Порез на добит	30
14. Готовина и готовински еквиваленти	31
15. Опозиви депозити и кредити	32
16. Потраживања по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	33
17. Дати кредити и депозити	34
18. Хартије од вредности без сопствених акција	35
19. Удели и учешћа	35
20. Остали пласмани	36
21. Основна средства и нематеријална улагања	36
22. Остала средства	38
23. Трансакциони депозити	39
24. Остали депозити	40
25. Примљени кредити и остале финансијске обавезе	40
26. Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	41
27. Резервисања	41
28. Обавезе за порезе	42
29. Остале обавезе	42
30. Капитал	42
31. Ванбилансне позиције	49
32. Судски спорови	50
33. Обелодањивање односа са повезаним лицима	51
34. Управљање ризицима	52
35. Догађаји након датума биланса стања	77
36. Девизни курсеви	77



## 1. ОСНОВНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О БАНЦИ

ДУНАВ БАНКА а.д., Звечан (у даљем тексту: Банка), основана је 28.12.1990. године у складу са Одлуком о оснивању и дозволом за оснивање, Народне банке Србије број О. Број 329 од 26.12.1990. године. Банка је уписана у судски регистар 3. јануара 1991. године као акционарско друштво, Решењем Окружног привредног суда у Приштини – број регистарског улошка 1167.

Банка је у априлу 2010. године извршила емисију обичних акција укупне номиналне вредности од РСД 850.000.000 ради стицања потребног капиталног цензуса за обављање послова из делатности Банке. На првој ванредној седници Скупштине акционара Банке, одржаној 18. јуна 2010. године, потврђена је куповина целе емисије акција од стране Компаније Дунав осигурање, новог већинског акционара Банке. На истој седници именован је и нови Управни одбор Банке.

Под називом КОСОВСКО МЕТОХИЈСКА БАНКА а.д., Звечан пословала је до 07. октобра 2010. године, када је Решењем Агенције за привредне регистре број БД 113392/10 промењен назив Банке у ДУНАВ БАНКА а.д., Звечан.

У складу са Законом о банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних картица, издавање гаранција, авала и других облика јемстава као и друге послове у складу са законским прописима.

Органи управљања Банком су: Скупштина Банке, Управни и Извршни одбор.

Банка је формирала и следеће одборе: Одбор за управљање активом и пасивом Банке, Одбор за праћење пословања и Кредитни одбор.

Седиште Банке је у Звечану у Ул. Краља Милутина б.б. На дан 31.децембар 2011. године Банка је имала 5 филијала, 19 експозитура и 5 шалтера (на дан 31. децембар 2010. године имала је 4 филијале, 15 експозитура и 2 шалтера ).

На дан 31. децембра 2011. године Банка је имала 158 запослена радника ( 31. децембра 2010. године 133 запосленог радника).

Порески идентификациони број Банке је 100017720.

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

### 2.1. Основе за састављање финансијских извештаја

#### Изјава о усклађености

Банка води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије (Службени гласник РС 46/2006, 111/2009), Законом о банкама (Службени гласник РС 107/05, 91/10) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

У складу са Законом о рачуноводству и ревизији правна лица и предузетници у Републици Србији састављају и презентују финансијске извештаје у складу са законском, професионалном и интерном регулативом, при чему се под професионалном регулативом подразумевају применљиви Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“) и тумачења која су саставни део стандарда, односно текст МРС и МСФИ, који је у примени, не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски материјал.

Измене постојећих МРС и превод нових МСФИ, као и тумачења која су саставни део стандарда издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење МСФИ до 1. јануара 2009. године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке ("Сл. гласник РС" бр. 74/08, 3/09, 12/09 и 5/10), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 – Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

Финансијски извештаји су састављени на основу начела првобитне (историјске) вредности, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

#### Континуитет пословања

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања, које подразумева да ће Банка наставити да послује у неограниченом периоду у предвиђеној будућности.



## **2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

Руководство Банке је разматрало начело континуитета пословања и свесно је да је стање регулаторног капитала на дан 31. децембра 2011. године 10,9 милиона ЕУР а да је регулаторни минимум 10 милиона ЕУР. Стога ће Банка у току прве половине 2012. године извршити докапитализацију која ће обезбедити континуитет пословања.

### **2.2. Усаглашеност потраживања и обавеза**

У складу са важећом законском регулативом, Банка је извршила усаглашавање међусобних потраживања и обавеза са повериоцима и дужницима Банке. Од укупног броја послатих захтева за усаглашавање салда, укупан проценат враћених захтева за усаглашавање потраживања износи 89.7676%. Од укупног броја враћених захтева било је 0.0003% оспорених потраживања. Укупно враћени захтеви за усаглашавање обавеза износе 89,7673%. Од укупног броја враћених захтева за усаглашавање обавеза, делимично оспорених обавеза износи 0.0262%.

### **2.3. Рачуноводствене политике признавања и вредновања (процењивања)**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Банке коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекат на исказане вредности средстава и обавеза, као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода.

Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу се разликовати од наведених процена. Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су предмет редовних провера. Ревидиране рачуноводствене процене се приказују за период у којем су ревидиране, у случају да процена има утицај само на дати период, или за период у којем су ревидиране и за будуће периоде, у случају да ревидирање утиче на текући и на будуће периоде.

Процене и претпоставке које садрже највећи степен просуђивања приказане су у даљем тексту.

#### **2.3.1. Поштена („фер“) вредност финансијских инструмената**

Најбољи показатељ фер вредности су котиране цене на активном тржишту. Фер вредност финансијских инструмената којима се тргује на активном тржишту на дан биланса стања се базира на котираним тржишним ценама, без умањења по основу трансакционих трошкова.

У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, стабилности и ликвидности код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза, а званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога поштену вредност није увек могуће поуздано утврдити, у условима непостојања активног тржишта а како захтева регулатива.

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

### 2.3.1. Поштена („фер“) вредност финансијских инструмената (наставак)

Утврђивање поштене („фер“) вредности финансијских инструмената који нису котирали на активном тржишту захтева коришћење различитих модела и техника процене. Циљ коришћења техника процене је да се утврди која би била цена трансакције на дан одмеравања у независној размени мотивисаној уобичајеним пословним разматрањима. Технике процене обухватају коришћење последњих независних тржишних трансакција између обавештених, вољних страна, ако су доступне, поређење са актуелном фер вредношћу другог инструмента који је у значајној мери исти, анализу дисконтованог тока готовине и моделе одређивања цена опција.

### 2.3.2. Процена обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама

Банка сваког месеца процењује да ли постоје објективни докази обезвређења неког средства или групе средстава. Сматра се да су финансијско средство или група средстава обезвређени ако постоје објективни докази обезвређења који произилазе из једног или више догађаја насталих након иницијалног признавања средстава и тај догађај утиче на процењене будуће токове готовине финансијског средства или групе финансијских средстава који се поуздано могу проценити.

Доказе о обезвређењу укључују индикације да се један дужник или група дужника суочава са значајним финансијским потешкоћама, доцњама при сервисирању камате или главнице, вероватноћу да ће доћи до стечаја или неке друге финансијске реорганизације и када доступни подаци показују да је дошло до мерљивог смањења будућих токова готовине, као што су промене у оквиру неизмерених обавеза или економских услова који су у корелацији са одступањима од уговорених услова.

Процену обезвређења Банка врши на основу Методологије за процену обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама и обрачун резерве за процењене губитке.

Процена кредитног ризика врши се на индивидуалној и групној основи:

- Индивидуално се процењују обезвређења кредитног портфолија Банке код дужника који су класификовани у категорију В, Г и Д. Уколико постоје објективни докази да је дошло до губитка услед обезвређења, износ губитка се вреднује као разлика између књиговодствене вредности средстава и садашње вредности будућих токова готовине.
- Групна процена врши се за дужнике класификоване у категорију А и Б и за сва потраживања за која при процени на појединачној основи не постоји објективни доказ о обезвређењу. За израчунавање обезвређења за појединачне групе дужника

## 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

### 2.3.2. Процена обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама (наставак)

потребно је да се одреди удео потраживања од дужника класификованих у категорију А, Б и В за које постоји велика вероватноћа да постану проблематична потраживања, као и удео утврђених губитака код проблематичних потраживања (Г и Д). Ови параметри се израчунавају помоћу прелазних матрица потраживања од дужника међу класификационим категоријама. Обезвређење за потраживања А, Б и В категорију формирају се тако да се утврди удео потраживања која ће у једногодишњем периоду да пређу у Г и Д класификациону категорију. Прелаз се затим помножи и са просечним степеном ненаплативости за Г и Д класификациону категорију.

Обрачунати износ обезвређења Банка књиговодствено евидентира на терет расхода.

Банка сваког месеца обрачунава резерву за процењене губитке који могу настати на основу билансне активе и ванбилансних ставки. Сва потраживања од дужника Банке класификују се на основу критеријума благовремености, односно доцње у измиривању обавеза према Банци у материјално значајном износу, на основу процене његовог финансијског стања и квалитета средстава обезбеђења у категорију А, Б, В, Г и Д. Резерва за процењене губитке обрачунава се на основицу и то као збир 2% потраживања класификованих у категорију Б, 15% потраживања класификованих у В, 30% потраживања класификованих у категорију Г и 100% потраживања класификованих у категорију Д.

Потребна резерва за процењене губитке представља збир позитивних разлика између резерве за процењене губитке и износа процењеног обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама на нивоу дужника.

### 2.3.3. Накнаде запосленима након одласка у пензију

Трошкови утврђених накнада запосленима приликом одласка у пензију након испуњења законских услова, утврђују се применом претпоставки и процена. Оне укључују процену дисконтне стопе, раста зарада у Републици Србији, стопу флукуације радне снаге и стопу морталитета у будућем периоду. Због дугорочне природе ових трошкова, значајна неизвесност утиче на исход процене.



## **2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**

### **2.3.4. Одложена пореска средства**

Одложена пореска средства признају се на све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде до степена до којег је вероватно да ће постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу умањити.

Значајно расуђивање руководства је потребно у одређивању износа одложених пореских средстава која могу бити призната, на основу очекиваног времена и процене износа будућих опорезивих добитака и будућих стратегија пореског планирања.

## **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

### **3.1. Трансакције у иностраној валути**

Монетарна средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по званичном средњем курсу динара објављеном од стране Народне банке Србије.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу пословних трансакција у иностраној валути у току године као и курсне разлике настале приликом прерачуна монетарних средстава и обавеза у иностраној валути на дан биланса, евидентирани су у билансу успеха Банке као приход или расход по основу курсних разлика.

Преузете и потенцијалне обавезе Банке у иностраној валути на дан биланса, прерачунате су у динаре по средњем курсу на дан биланса стања.

Потраживања и обавезе у које је уграђена валутна клаузула, прерачунати су у динаре по уговореном курсу валуте, који је важио на дан биланса. Ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Банке, у оквиру прихода или расхода по основу промене вредности имовине и обавеза.

### **3.2. Функционална валута и валута приказивања**

Ставке укључене у финансијске извештаје се вреднују коришћењем валуте примарног привредног окружења у ком Банка послује (функционална валута).

Финансијски извештаји су приказани у хиљадама динарима. Динар (РСД) представља функционалну валуту и валуту приказивања.

Приходи и расходи по основу камате, укључујући затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматноснону активу и пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода и условима дефинисаних уговором између Банке и комитента.

### **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

#### **3.3. Приходи и расходи по основу камата**

Приходи и расходи по основу камате се признају у билансу успеха коришћењем метода ефективне каматне стопе. Ефективна каматна стопа је стопа којом се дисконтују будући новчани токови током очекиваног периода трајања финансијских средстава или обавеза (или, према потреби, током краћег периода) на његову садашњу вредност.

Обрачун ефективне каматне стопе укључује све плаћене или примљене накнаде и трошкове, који су саставни део ефективне каматне стопе.

Накнаде по основу одобрених кредита се разграничавају по алгоритму каматног обрачуна применом ефективне каматне стопе, тако да доспеће разграничених прихода од накнаде прати стање основног дуга по кредиту. Приходи од накнада за одобравање кредита признају се у билансу успеха као приходи од камата.

Расходи камата по депозитима разграничавају се и признају у билансу успеха у периоду на који се односе.

Банка не обрачунава камату на кредите и пласмане за које је покренут поступак наплате код суда. Од момента доношења Одлуке о утужењу, односно наплати судским или вансудским путем, на укупна потраживања (главница, камата, трошкови) Банка неће обрачунавати камату, накнаду и друге трошкове све до момента њихове наплате. Посебним одлукама надлежних органа Банке, може се прописати пренос укупне ненаплаћене камате за спорне пласмане на суспендовану камату у оквиру ванбилансне евиденције и пре доношења Одлуке о утужењу истих.

Банка престаје да обрачунава камату на кредите и пласмане клијентима над којима је отворен поступак стечаја или ликвидације са даном отварања поступка.

#### **3.4. Приходи и расходи по основу накнада**

Приходи и расходи по основу накнада и провизија који су саставни део ефективне каматне стопе финансијског средства или обавезе укључени су у утврђивање ефективне каматне стопе и признају се у билансу успеха као приходи од камата.

Приходи од накнада и провизија за банкарске услуге признају се по начелу узрочности и утврђују се за период када су остварени односно када је услуга пружена. Накнаде и провизије превасходно чине накнаде за услуге платног промета, купопродају девиза, накнаде за вођење рачуна код Банке и друге банкарске услуге.

Накнаде за издавање гаранција и других јемстава се разграничавају на период трајања гаранције или јемства, пропорционалном методом обрачуна и признају у билансу успеха као приходи од накнада.

### **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

#### **3.4. Приходи и расходи по основу накнада (наставак)**

Остали расходи од накнада и провизија се углавном односе на накнаде по основу извршених трансакција и услуга и евидентирају се у тренутку примања услуге.

#### **3.5. Приходи од дивиденди**

Приход од дивиденди се признаје онда када је успостављено право Банке да се дивиденда добије.

#### **3.6. Оперативни лизинг**

Банка је корисник оперативног лизинга по основу рентирања пословног простора у туђем власништву и по основу закупа моторних возила за потребе Банке, а која су у власништву даваоца лизинга.

Лизинг је класификован као оперативни у случају када је уговором, регулисано да се власништво над средством не преноси на Банку као корисника лизинга до краја трајања лизинга. Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга евидентирана су као трошак у билансу успеха равномерно током периода трајања лизинга.

#### **3.7. Финансијски инструменти**

Финансијски инструмент је сваки уговор на основу кога настаје финансијско средство једног ентитета и финансијска обавеза или инструмент капитала другог ентитета.

Финансијска средства и финансијске обавезе се евидентирају у билансу стања Банке, од момента када се Банка уговорним одредбама везала за инструмент. Куповина или продаја финансијских средстава признаје се применом обрачуна на датум поравнања, односно на датум када је средство испоручено другој страни.

Банка врши престанак признавања финансијског средства када изгуби контролу над уговорним правима над тим инструментом (када су права коришћења инструмента реализована, истекла или када та права пренесе на другог). Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другога.

Класификација финансијских инструмената зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију финансијских средстава у моменту почетног признавања.



### **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

#### **3.7. Финансијски инструменти (наставак)**

Банка класификује финансијске инструменте у следеће четири категорије:

- финансијска средства која се држе до рока доспећа,
- финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха,
- финансијска средства расположива за продају,
- финансијска средства која креира банка – кредити и потраживања

При почетном признавању финансијског средства или финансијске обавезе, Банка их одмерава по њиховој фер вредности увећаној, у случају финансијског средства или финансијске обавезе који се не одмеравају по фер вредности са променама фер вредности кроз биланс успеха, за трошкове трансакције који се могу директно приписати стицању или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе.

#### **3.8. Финансијска средства која се држе до доспећа**

Финансијска средства која се држе до доспећа су недериватна финансијска средства која подразумевају фиксна или одредива плаћања и фиксни рок доспећа, које Банка има намеру и могућности да држи до рока доспећа и која нису исказана као финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха, као средства расположива за продају или као кредити и потраживања.

Ова средства почетно се вреднују по набавној вредности, а накнадно се вреднују по амортизованој вредности користећи метод ефективне каматне стопе.

#### **3.9. Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха**

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха обухватају финансијска средства која Банка држи у циљу остваривања добити по основу трговања у кратком временском периоду.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха иницијално се признају по набавној вредности, која у време набавке представља фер тржишну вредност. Набавна вредност укључује и трошкове трансакције. На дан биланса, финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха исказују се по фер тржишној вредности, утврђеној на основу информација са активног тржишта.

Добити и губици по основу тих хартија од вредности књиже се у корист прихода или на терет расхода периода за који се саставља биланс успеха.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.10. Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају су финансијска средства која су назначена као расположива за продају и која нису класификована ни у једну другу категорију финансијских средстава. То су пласмани за које постоји намера држања на неодређени временски период, који могу бити продати због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена. Иницијално се вреднују по набавној вредности а на дан биланса процењују се по тржишној (фер) вредности уколико је позната.

Финансијска средства расположива за продају састоје се и од учешћа у капиталу финансијских институција и других правних лица. Учешћа у капиталу вреднована су по набавној вредности умањеној за исправку вредности.

#### 3.11. Кредити и потраживања

Кредити и потраживања су недериватна финансијска средства са фиксним и одредивим плаћањима која се не котирају на активном тржишту. Ова средства нису стечена са намером да се одмах продају нити је за њих предвиђена накнадна рекласификација.

Сви кредити и потраживања се почетно вреднују по фер вредности на дан плаћања и признају када се готовина пласира зајмопримцима. Накнадна вредновања се врше по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе.

Амортизована вредност представља износ који се признаје након иницијалног стицања средства, умањен за отплате главнице и увећан за обрачунату, а умањен за наплаћену камату применом методе ефективне каматне стопе на разлику између иницијалног износа и износа на дан доспећа и умањен за исправке вредности.

Кредити су исказани у билансу стања у висини одобреног пласмана, умањеног за отплаћену главницу и исправку вредности која се заснива на процени идентификованих ризика за појединачне пласмане као и ризика за које искуство Банке указује да су садржани у кредитном портфолију. За процену наведених ризика руководство Банке примењује интерно усвојену методологију.

Кредити одобрени у динарима за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на ЕУР, ревалоризовани су у складу са уговореним условима за сваки кредит.

Валутна клаузула представља уграђени дериват који се не евидентира одвојено од основног уговора, обзиром да су економске карактеристике и ризици уграђеног деривата уско повезани са основним уговором. Добици и губици настали по основу промене валутне клаузуле евидентирају се у билансу успеха у корист прихода односно расхода од промене вредности имовине.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.12. Умањење вредности и ненаплативост финансијског средства

На дан сваког биланса стања Банка процењује да ли постоје објективни докази обезвређења неког средства или групе средстава. Сматра се да је финансијско средство или група средстава обезвређени ако постоје објективни докази обезвређења који произилазе из једног или више догађаја насталих након иницијалног признавања средства и тај догађај (или догађаји) утиче на процењене будуће токове готовине финансијског средства или групе финансијских средстава који се поуздано могу проценити.

Докази о обезвређењу укључују индикације да се један дужник или група дужника суочава са значајним финансијским потешкоћама, доцње при сервисирању камате или главнице, вероватноћу да ће доћи до стечаја или неке друге финансијске реорганизације и када доступни подаци показују да је дошло до мерљивог смањења будућих токова готовине, као што су промене у оквиру неизмирених обавеза или економских услова који су у корелацији са одступањима од уговорених услова.

Износ који може да се поврати израчунава се као садашња вредност процењених новчаних токова. Као дисконтни фактор уважава се ефективна каматна стопа пласмана. Разлика између веће књиговодствене и мање израчунате садашње вредности представља износ обезвређења кредита, који се у финансијским извештајима исказује као умањење кредита, преко исправке вредности и као расход у билансу успеха.

Банка појединачно значајна потраживања процењује на појединачној основи и износ исправке вредности утврђује као разлику између књиговодствене вредности потраживања и садашње вредности очекиваних будућих новчаних токова. Процену обезвређења билансне активе и губитака по основу ванбилансних ставки на групној основи банка врши за хомогене групе пласмана, на бази релевантног историјског искуства, као и/или на бази експертске процене у случају да релевантно историјско искуство не постоји. Исправке вредности се формирају на терет биланса успеха у периоду када настану, у складу са интерном регулативом. Укидање исправке вредности услед наплате потраживања се књижи у корист биланса успеха у периоду наплате.

Отпис ненаплативих потраживања врши се на основу одлука суда, поравнања заинтересованих страна или, уколико постоје валидни докази о ненаплативости потраживања (окончан стечај, ликвидација и сл.), а да су притом предузете све мере наплате потраживања дефинисане пословном политиком, на бази одлука Управног одбора. Отпис ненаплативих потраживања се књижи на терет расхода кроз биланс успеха.



### **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

#### **3.13. Готовина и готовински еквиваленти**

Готовину чине готовина у благајни и депозити по виђењу (жиро рачун и девизни рачуни) код банака у земљи и иностранству, а готовинске еквиваленте чине краткорочна високоликвидна улагања која се могу непосредно уновчити уз безначајни ризик смањења вредности, депозити код Народне банке Србије и краткорочне хартије од вредности које се могу рефинансирати код Народне банке Србије. Вреднују се по номиналној вредности, а ако се котирају на активном тржишту, по фер вредности.

#### **3.14. Порез на добит**

Порез на добит се састоји од текућег пореза на добит и одложеног пореза.

##### **а) Текући порез на добит**

Текући порез на добит утврђује се на основу Закона о порезу на добит правних лица Републике Србије, применом прописане стопе на пореску основицу која се добија усклађивањем рачуноводствене добити. Банка током године порез на добит плаћа у виду месечних аконтација, чија се висина утврђује на основу пореске пријаве за претходну годину. Коначна пореска основица на коју се примењује стопа пореза на добит од 10% утврђује се пореским билансом Банке. Рачуноводствена добит, усклађује се за одређене трајне разлике и умањује за одређена улагања у току године, као што је приказано у годишњем пореском билансу.

##### **б) Одложени порез на добит**

Одложени порези на добит се обрачунавају по методи обавеза према билансу стања на све привремене разлике на дан биланса стања између садашње вредности средстава и обавеза у финансијским извештајима и њихове вредности за сврхе опорезивања. Одложене пореске обавезе признају се на све опорезиве привремене разлике.

Одложена пореска средства признају се на све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу умањити.

Одложена пореска средства и обавезе израчунавају се применом пореске стопе за коју се очекује да ће бити ефективна у години остварења пореских олакшица, односно измирења одложених пореских обавеза а на бази званичних пореских стопа и прописа усвојених на датум биланса стања. Текући и одложени порези признају се као приход и расход и укључени су у нето добитак периода. Одложени порез на добит који се односи на ставке чији се ефекти промене вредности директно евидентирају у корист или на терет капитала се такође евидентирају на терет односно у корист капитала. Одложена пореска средства су предмет анализе на крају сваког извештајног периода и коригују се до износа за који више није вероватно да ће доћи до реализације неопходне опорезиве добити.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.15. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, порезе и доприносе на зараде и друга примања на терет послодавца, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким пореским прописима. Ови порези и доприноси су приказани у оквиру осталих пословних расхода.

#### 3.16. Примања запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Банка је у обавези да плаћа порез на зараде као и доприносе државним фондовима којима се обезбеђује здравствена и социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним важећим законским прописима. Банка је такође у обавези да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запослених се књиже на терет расхода периода на који се односе.

Банка нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема обавезе на дан 31. децембра 2011. године.

Банка запосленима приликом одласка у пензију признаје накнаду у складу са Законом о раду, односно запослени имају право на отпремнине минимум у износу троструког износа просечне зараде у Републици Србији у месецу који претходи стицању услова за редовно пензионисање на основу година стажа или година старости.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.16. Примања запослених (наставак)

Дугорочне обавезе Банке по основу резервисања за отпремнине приликом одласка у пензију након испуњења прописаних услова у складу са Законом о раду, исказане су на дан 31. децембар 2011. године и представљају садашњу вредност будућих исплата запосленима утврђену уз следеће претпоставке:

Дисконтна стопа 14,75%

Стопа раста зарада у Републици Србији 5%

Стопа флукуације запослених 5%

Таблице морталитета (РЗС) за године 2001 – 2003

#### 3.17. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су немонетарна средства која се могу идентификовати иако немају физичко обележје (патенти, лиценце, рачуноводствени софтвер) и која служе за производњу или испоруку робе или услуге, ради изнајмљивања другима или за административне сврхе. Нематеријална улагања се вреднују по набавној вредности или цени коштања. Након почетног признавања, нематеријална улагања се исказују по набавној вредности умањена за укупну амортизацију и губитке услед обезвређења. Нематеријална улагања Банке обухватају лиценце за софтвер и нематеријална улагања у припреми.

Обрачун амортизације нематеријалних улагања почиње од наредног месеца у односу на месец у којем је нематеријално улагање расположиво за употребу. Амортизују се сва нематеријална улагања у употреби.

Амортизација се обрачунава пропорционалном методом како би се трошкови распоредили у току њиховог века употребе. Издаци везани за одржавање софтверских програма признају се као трошак у периоду када су настали.

Нематеријална улагања се амортизују редовно у току године на терет пословних расхода обрачуном амортизације у складу са процењеним веком употребе и то:

Лиценце 20% и Софтвери 20%

Нематеријална имовина престаје да се признаје по његовом отуђењу или када се трајно повуче из употребе. Добити или губити који настану из расходања или отуђења утврђују се као разлика између нето прилива од отуђења и исказаног износа у књиговодственој евиденцији и признају се као расход или приход у билансу успеха.



### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.18. Основна средства (некретнине и опрема)

Основна средства исказују су по набавној вредности умањеној за износ обрачунате амортизације и трошкове обезвређења. Накнадни трошкови се укључују у набавну вредност средства или се признају као посебно средство, само уколико постоји вероватноћа да ће Банка у будућности имати економске користи и ако се његова вредност може поуздано утврдити. Сви други трошкови текућег одржавања терете биланс успех периода у коме су настали.

Амортизација основних средстава се врши месечно, почев од наредног месеца у односу на дан стављања основног средства у употребу односно од момента када је расположиво за коришћење, методом пропорционалног – линеарног отписа.

Обрачунати трошак се признаје као расход периода у ком је настао. Основна средства се амортизују применом следећих стопа амортизације :

Грађевински објекти	1,3 до 1,8%
Улагања у туђе објекте	10%
Рачунарска опрема	20%
Намештај и опрема	10 до 20%
Моторна возила	15,5%

Средства се амортизују и када нису у функцији ( ако нису у целости отписана) све до њиховог отуђивања или расходања.

Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији и Правилником о начину разврставања сталних средстава по групама и начину утврђивања амортизације за пореске сврхе.

Обзиром да се ради о два потпуно одвојена обрачуна амортизације, рачуноводственим политика није могуће уредити исти третман обрачуна. Привремена разлика између амортизације по рачуноводственим прописима и амортизације по пореским прописима се исказује на рачунима одложених пореских средстава или обавеза.

#### 3.19. Примљени кредити и депозити

Депозити банака и комитената, као и остале каматносноне финансијске обавезе се првобитно признају по фер вредности, умањеној за настале трансакционе трошкове.

Након почетног признавања каматносни депозити и кредити се исказују по амортизованој вредности коришћењем ефективне каматне стопе.

У билансу стања депозити су приказани као трансакциони и остали депозити.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.20. Потенцијална средства

Потенцијална средства су могућа имовина која настаје по основу прошлих догађаја и чије постојање ће бити потврђено самим настанком или ненанстанком догађаја који нису под контролом Банке.

Банка је извршила евидентирање у ванбилансној евиденцији потенцијално наплативог потраживања на основу правоснажног и извршног Решења Трговинског суда у Београду, којим су Банци призната сва потраживања у поступку стечаја од Београдске банке а.д. Београд у стечају. Банка је ово потраживање евидентирала у ванбилансној евиденцији.

### 4. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ КАМАТА

У хиљадама РСД	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
<b>Приходи по основу камата</b>		
Депозити код Народне банке Србије	27.765	9.020
Пласмани банкама	71.402	53.964
Пласмани клијентима правним лицима	123.458	34.912
Пласмани становништву	6.454	858
ХОВ Републике Србије	24.593	15.352
ХОВ које се држе до доспећа - есконт меница	20.724	322
Предузетници	2.249	-
Јавни сектор и јавна предузећа	595	-
Повезана лица	12	-
<b>Укупно</b>	<u>277.252</u>	<u>114.428</u>
<b>Расходи по основу камата</b>		
Односи са Народном банком Србије	6	9
Депозити клијената правних лица	30.849	2.617
Депозити становништва	2.032	66
Депозити повезаних правних лица	29.906	7.096
Предузетници	45	-
Јавни сектор и јавна предузећа	9.493	-
Острале финансијске организације	2.083	-
Друга правна лица	4.271	-
<b>Укупно</b>	<u>78.685</u>	<u>9.788</u>
<b>Нето приходи по основу камата</b>	<u>198.567</u>	<u>104.640</u>

## 5. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ НАКНАДА

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
<b>а) Приходи од накнада</b>		
Накнаде за услуге платног промета	32.127	25.189
Накнаде за издате гаранције и акредитиве	23.245	2.055
Остале накнаде и провизије	15.190	3.637
<b>Укупно</b>	<b>70.562</b>	<b>30.881</b>
<b>б) Расходи од накнада</b>		
Накнаде за услуге платног промета	789	180
Накнаде и провизије Народне банке Србије	5.042	2.053
Остале накнаде и провизије	351	835
<b>Укупно</b>	<b>6.182</b>	<b>3.068</b>
<b>Нето приходи од накнада</b>	<b>64.380</b>	<b>27.813</b>

## 6. НЕТО ПРИХОД/РАСХОДИ ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Позитивне курсне разлика	208.112	18.406
Негативне курсне разлике	(209.944)	(17.118)
<b>Нето расходи/приходи од курсних разлика</b>	<b>(1.832)</b>	<b>1.288</b>

## 7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Остали приходи оперативног пословања	31.078	7.500
Приходи од наплаћених отписаних потраживања	22	5.915
Остали приходи	412	312
<b>Укупно остали пословни приходи</b>	<b>31.512</b>	<b>13.727</b>

**8. НЕТО РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА**

а) У хиљадама РСД	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Приходи од укидања индиректних отписа пласмана билансних позиција	31.998	37.403
Приходи од укидања резервисања по основу пласмана ванбилансних позиција	7.483	2.367
Наплаћена суспендована камата	125	15
<b>Приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања</b>	<b><u>39.606</u></b>	<b><u>39.785</u></b>
б) У хиљадама РСД	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Расходи индиректних отписа билансних позиција	34.976	39.563
Расходи резервисања ванбилансних позиција	11.245	1.415
Расходи резервисања за остала дугорочна примања запослених	1.294	1.166
Расходи за резервисања за судске спорове	58	1.368
Расходи по основу суспендоване камате	1.151	-
<b>Расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања</b>	<b><u>48.724</u></b>	<b><u>43.512</u></b>
<b>Нето расход по основу индиректних отписа пласмана и резервисања</b>	<b><u>(9.118)</u></b>	<b><u>(3.727)</u></b>



8. НЕТО РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

а) Промене на исправци вредности и резервисањима за ванбилансна потраживања у периоду од 1. јанура до 31. децембра 2011. године

У хиљадама РСД	Готовина и готовински еквиваленти	Потраживања за камату и накнаду	Дати кредити и депозити	ХоВ	Удели - учешћа	Остали пласмани	Остала средства	Резервисања за ванбилансне пласмане	Укупно
<b>Напомена</b>									
<b>Стање 01.01.2010.</b>	-	<b>1.531</b>	<b>24.741</b>	<b>149</b>	<b>6.387</b>	-	-	<b>1.210</b>	<b>34.018</b>
Исправке у току године	14	2.391	20.023	2.571	7.354	151	2.472	11.245	<b>46.221</b>
Укидање исправки	-	(2.979)	(25.670)	(1.648)	(112)	(150)	(1.439)	(7.483)	<b>(39.481)</b>
Курсне разлике и промена вредности по валутној клаузули	-	-	13	-	-	-	7	6	<b>26</b>
Отписи	-	(29)	-	-	-	-	-	-	<b>(29)</b>
<b>Стање 31. 12.2010.</b>	<b>14</b>	<b>914</b>	<b>19.107</b>	<b>1.072</b>	<b>13.629</b>	<b>1</b>	<b>1.040</b>	<b>4.978</b>	<b>40.755</b>

## 9. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Трошкови зарада	86.537	51.636
Трошкови накнада зарада	8.563	2.071
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	12.902	7.449
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	20.641	12.064
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	3.590	1.838
Остали лични расходи	4.091	2.160
<b>Укупно</b>	<b>136.324</b>	<b>77.218</b>

Трошкови зарада и накнада зарада повећани су у односу на 2010. годину због повећања броја запослених. Банка је у 2010. години имала 133 запослених радника а у 2011. години 158.

## 10. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Трошкови амортизације некретнина и опреме	14.397	4.598
Трошкови амортизације нематеријалних улагања	35.047	3.115
<b>Укупно</b>	<b>49.444</b>	<b>7.713</b>

## 11. ОПЕРАТИВНИ И ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Трошкови канцеларијског материјала	2.790	1.256
Трошкови енергије	2.349	2.929
Трошкови инвентара	449	278
Трошкови осталог материјала	600	1.118
Трошкови закупнине	13.913	6.198
Трошкови рекламе и пропаганде	672	112
Трошкови одржавања основних средстава	12.894	1.484
Трошкови птт услуга	6.144	3.748
Трошкови поштарине	342	124
Остали материјални трошкови	4.663	1.352
Трошкови СВИФТА и интернета	2.243	2.067
Трошкови премије осигурања	2.839	934
Трошкови заштите имовине	364	130
Трошкови репрезентације	583	789
Трошкови службених путовања	1.540	1.179
Интељектуалне услуге	2.800	476
Трошкови транспорта новца	1.951	161
Трошкови превоза	3.585	1.399
Остали нематеријални расходи	1.553	10.172
Трошкови такси	874	1.467
Трошкови огласа	858	244
Трошкови пореза	1.273	479
Остали трошкови	884	67
Трошкови доприноса на терет Банке	21.193	12.245
Остали расходи	4.273	99
<b>Укупно</b>	<b>91.629</b>	<b>50.507</b>

У 2011. години оперативни и остали пословни расходи повећани су за 81% у односу на 2010. годину. Највеће повећање односи се на трошкове доприноса на терет Банке, због повећања броја запослених у току 2011. године, трошкова закупнине пословног простора због повећања новоотворених пословних јединица као и трошкови одржавања основних средстава ( односи се на одржавање информационог система).

12. НЕТО ПРИХОДИ / (РАСХОДИ) ОД ПРОМЕНЕ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА	ВРЕДНОСТИ	
	31.12.2011	31.2.2010
У хиљадама РСД		
Приходи од промене вредности имовине	50.817	851
Приходи од промене вредности обавеза	8.787	1.163
<b>Укупно приходи</b>	<b>59.604</b>	<b>2.014</b>
Расходи од промене вредности имовине	36.938	2.148
Расходи од промене вредности обавеза	11.618	25
<b>Укупно расходи</b>	<b>48.556</b>	<b>2.173</b>
<b>Нето приход/(расход)</b>	<b>11.048</b>	<b>(159)</b>

Приходи и расходи по основу промене вредности имовине и обавеза обухватају добитке односно губитке по основу промене вредности потраживања/пласмана и обавеза у динарима који су индексирани валутном клаузулом.

### 13. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

Порез на добит се састоји од текућег пореза на добит и одложеног пореза.

#### 3.1. Порез на добит састоји се од:

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Порез на добит	-	397
Добитак од креирања одложеног пореског средства и смањења одложених пореских обавеза	278	8.818
<b>Укупно</b>	<b>278</b>	<b>9.215</b>

13.2. У складу са пореским билансом Банке за период који се завршава 31. децембра 2011. године, обавеза Банке по основу текућег пореза на добит је утврђена као што следи:

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
<b>Добитак пре опорезивања</b>	17.160	8.144
<b>Усклађивање расхода</b>		
Трошкови који се не признају у пореском билансу	12.819	2.641
Амортизација обрачуната у финансијским извештајима	49.444	7.713
Амортизација за пореске сврхе	97.265	10.552
<b>(Порески губитак)/опорезива добит</b>	<b>(17.842)</b>	<b>7.946</b>
Пореска основица	-	7.946
Обрачунат порез по стопи од 10%	-	794
Умањење (ослобађање од) обрачуног пореза по основу пореског кредита	-	397
<b>Порез на добит</b>	<b>-</b>	<b>397</b>



**13.3. Обрачун одложеног пореског средства на дан 31. децембар 2011. године је приказан као што следи:**

У хиљадама РСД	2011			2010		
	Средства	Обавезе	Нето	Средства	Обавезе	Нето
Некретнине, опрема и софтвер		(5.279)	(5.279)	-	(439)	(439)
Порески кредит за улагања у основна средства	5.471	-	5.471	8.951	-	8.951
Остало	86	-	86	306	-	306
<b>Одложено пореско средство/(обавеза)</b>	<b>5.557</b>	<b>(5.279)</b>	<b>278</b>	<b>9.257</b>	<b>(439)</b>	<b>8.818</b>

**4. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Готовина у динарима	35.160	25.392
Готовина у иностранној валути	30.033	26.464
Средства на жиро рачуну у динарима	114.874	26.504
Средства на девизним рачунима код банака у иностранству	226.480	214.985
<b>Укупно</b>	<b>406.547</b>	<b>293.345</b>
<b>Исправке вредности</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>406.533</b>	<b>293.345</b>

У складу са Одлуком о обавезној резерви банака код Народне банке Србије, Банка је дужна да обрачунава и издваја обавезну динарску резерву на обавезе по динарским депозитима, кредитима и хартијама од вредности, као и на друге динарске обавезе, осим динарских депозита примљених по пословима које банка обавља у име и за рачун трећих лица а који не прелазе износе пласмана које је банка дала из тих депозита.

Динарску основицу за обрачун обавезне резерве чини просечно дневно књиговодствено стање динарских обавеза у претходном календарском месецу, осим динарских обавеза индексираних девизном клаузулом. Обавезну резерву банке обрачунавају 17. у месецу и тако обрачуната обавезна резерва важи за обрачунски период од 18. у месецу до 17. у наредном месецу.

Обрачунату динарску обавезну резерву Банка издваја у динарима на свој жиро рачун. Банка је у обавези да у обрачунском периоду одржава просечно дневно стање издвојене динарске обавезне резерве у висини обрачунате динарске обавезне резерве.

Обавезну резерву Банка обрачунава по стопи од 5% на део динарске основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу до две године, односно до 730 дана и 0% на

део динарске основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу преко две године, односно преко 730 дана.

На дан 31. децембра 2011. године обавезна динарска резерва износила је 114.359 хиљада динара и била је усклађена са наведеном Одлуком Народне банке Србије.

## 15. ОПОЗИВИ ДЕПОЗИТИ И КРЕДИТИ

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Депозити вишкова ликвидних средстава код НБС	476.500	144.000
Обавезна девизна резерва код НБС у иностраној валути	714.581	105.213
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>1.191.081</b>	<b>249.213</b>

У складу са Одлуком о обавезној резерви банака код Народне банке Србије, Банка је дужна да обрачунава и издваја обавезну девизну резерву на девизну основицу коју чине обавезе по девизним депозитима, кредитима и хартијама од вредности, и на друга девизне обавезе, као и на депозите, кредите и друга девизна средства примљена из иностранства по пословима које банка обавља у име и за рачун трећих лица.

Девизну основицу за обрачун обавезне резерве чини просечно дневно књиговодствено стање девизних обавеза и динарских обавеза индексираних девизном клаузулом у претходном календарском месецу.

Обавезну девизну резерву Банка обрачунава по стопи од 30% на део девизне основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу до две године, односно до 730 дана односно по стопи од 25% на део девизне основице коју чине обавезе са уговореном рочношћу преко две године, односно преко 730 дана.

Обавезну девизну резерву банке обрачунавају 17. у месецу и тако обрачуната обавезна резерва важи за обрачунски период од 18. у месецу до 17. у наредном месецу. Обрачунату девизну обавезну резерву Банка издваја у еврима на девизне рачуне Народне банке Србије.

На дан 31. децембра 2011. године износ обавезне девизне резерве износио је 714.581 хиљада динара и био је усклађен са наведеном Одлуком Народне банке Србије.

Банка дневно вишак својих слободних динарских средстава депонује код Народне банке Србије. На дан 31. децембра 2011. године, депоновани вишкови слободних средстава износили су 476.500 хиљада динара. Банка по основу депоновања вишка ликвидних средстава остварује камату.

Каматна стопа у току 2011. године кретала се у распону од 7,25% до 10,00% на годишњем нивоу.

**16. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ КАМАТА, НАКНАДА, ПРОДАЈЕ,  
ПРОМЕНЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ ДЕРИВАТА И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА**

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
<b>Потраживања по основу камата</b>		
Финансијске организације	2.367	3.252
Јавни сектор и јавна предузећа	216	642
Предузећа	19.058	2.013
Предузетници	1.533	1.983
Становништво	33	88
Камата у иностраној валути -предузећа		1.132
<b>Укупно</b>	<b>23.207</b>	<b>9.110</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>(782)</b>	<b>(1.511)</b>
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>22.425</b>	<b>7.599</b>
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Потраживања по основу накнада</b>		
Финансијске организације	213	36
Јавни сектор и јавна предузећа	22	
Предузећа	741	362
Предузетници	79	104
Становништво	9	7
Други комитенти	11	2
<b>Укупно</b>	<b>1.075</b>	<b>511</b>
<b>Исправка вредности</b>	<b>(132)</b>	<b>(20)</b>
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>943</b>	<b>491</b>
<b>Укупно камата и накнада</b>	<b>23.368</b>	<b>8.090</b>
<b>Потраживања по основу продаје у динарима</b>	<b>2</b>	<b>542</b>
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>23.370</b>	<b>8.632</b>

17. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ

Преглед датих кредита и депозита по врстама кредита

У хиљадама РСД	31.12. 2011.			31. 12. 2010.		
	Бруто вредност	Исправке вредности	Нето вредност	Бруто вредност	Исправке вредности	Нето вредност
<b>Врста кредита</b>						
<b>Пласмани у динарима</b>						
Кредити по трансакционим рачунима	132.906	(752)	132.154	3.986	(20)	3.966
Кредити за обртна средства	758.020	(17.049)	740.971	197.774	(24.285)	173.489
Извозни кредити	-	-	-	5.000	(24)	4.976
Инвестициони кредити	389.267	(1.229)	388.038	77.345	(390)	76.955
Потрошачки кредити	86.863	(22)	86.841	1.374	(22)	1.352
Стамбени кредити	109.596	-	109.596	42.778	-	42.778
Дати депозити Банкама у динарима	631.562	(55)	631.507	811.574	-	811.574
Остали кредити	2475	-	2.475	-	-	-
<b>Међузбир</b>	<b>2.110.689</b>	<b>(19.107)</b>	<b>2.091.582</b>	<b>1.139.831</b>	<b>(24.741)</b>	<b>1.115.090</b>
<b>Пласмани у иностранству</b>						
Кредити за плаћање робе и услуга према иностранству	<b>188.353</b>	-	<b>188.353</b>	<b>210.996</b>	-	<b>210.996</b>
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>2.299.042</b>	<b>(19.107)</b>	<b>2.279.935</b>	<b>1.350.827</b>	<b>(24.741)</b>	<b>1.326.086</b>

Кредити до једне године у динарима одобравани су становништву уз каматне стопе у распону од 0,64 до 1,55% на месечном нивоу. Кредити са каматном стопом од 0,64% месечно одобравани су са 100% ликвидним депозитом.

Кредити преко једне године у динарима и индексирани валутном клаузулом одобравани су становништву уз каматну стопу која се кретала у распону од 0,33 до 0,93% на месечном нивоу.

Краткорочни кредити одобравани су правним лицима уз каматну стопу која се кретала од 0,29 до 1,65% а дугорочни кредити у распону од 0,29 до 1,62% на месечном нивоу.

Банка је у току 2011. године орочевала средства код других банака у земљи уз каматну стопу која се кретала у распону од 9,75 до 12,75% на годишњем нивоу.



## 18. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ БЕЗ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
<b>Харије од вредности које се држе до доспећа</b>		
Есконт меница	223.939	46.776
<b>Хартије од вредности расположиве за продају</b>		
Трезорски записи Министарства Финансија Републике Србије	47.389	532.514
<b>Укупно бруто</b>	<b>271.328</b>	<b>579.290</b>
Минус: исправка вредности	(1.072)	(149)
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>270.256</b>	<b>579.141</b>

Трезорски записи су краткорочне дужничке хартије од вредности са роком доспећа најчешће до годину дана. Примарна продаја се врши преко Централног регистра путем аукције по методи вишеструке цене.

Банка је у току 2011. године куповала трезорске записе Министарства финансија Републике Србије са роком доспећа до 3 односно до 6 месеци уз каматну стопу која се кретала од 10,90 до 13% на годишњем нивоу.

Трезорски записи који се налазе у портфељу Банке на дан 31. децембра 2011. године у износу од 47.389 хиљада динара купљени су на рок од 6 месеца уз каматну стопу од 10,90%.

## 19. УДЕЛИ (УЧЕШЋА)

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Учешћа у капиталу	129.044	129.044
<b>Укупно бруто</b>	<b>129.044</b>	<b>129.044</b>
Минус: исправка вредности	(13.629)	(6.387)
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>115.415</b>	<b>122.657</b>

Банка на дан 31. децембра 2011. године има учешће у капиталу у следећим правним лицима: РХМК Трепча а.д. Звечан (бруто износ 127.666 хиљада динара), Фонд САНУ (бруто износ 320 хиљада динара), Београдска берза а.д. Београд (бруто износ 906 хиљада динара) и Тржиште новца а.д. Београд (бруто износ 152 хиљаде динара).

## 20. ОСТАЛИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Остали пласмани у динарима	16.667	-
Остали пласмани у иностраној валути	1.774	-
<b>Укупно бруто</b>	<b>18.441</b>	-
Минус: исправка вредности	(1)	-
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>18.440</b>	-

Остали пласмани у динарима обухватају гаранцију која је пала на терет Банке а односи се на клијента Галенику ад Београд. Уговором о мировању дуга који је Банка склопила заједно са другим повериоцима наведено потраживање доспева на наплату почетком 2012. године.

## 21. ОСНОВНА СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Основна средства у припреми	6.456	38.877
Грађевински објекти	19.603	19.603
Опрема	112.303	48.670
Остала основна средства	6	6
<b>Укупно бруто основна средства</b>	<b>138.368</b>	<b>107.156</b>
Минус: исправка вредности	(41.920)	(27.522)
<b>Укупно основна средства</b>	<b>96.448</b>	<b>79.634</b>
Нематеријална улагања у припреми	-	3.539
Лиценце и софтвер	263.258	21.372
<b>Укупно бруто нематеријална улагања</b>	<b>263.258</b>	<b>24.911</b>
Минус: исправка вредности	(46.462)	(11.415)
<b>Укупно нематеријална улагања</b>	<b>216.796</b>	<b>13.496</b>
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>313.244</b>	<b>93.130</b>

**21. ОСНОВНА СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)**

**а) Промене на основним средствима Банке у току 2010 и 2011. године**

У хиљадама РСД	Грађевински објекти	Опрема	Основна средства у припреми	Остала основна средства	Аванси за основна средства	Укупно
<b>Набавна вредност</b>						
<b>Стање 01. јануара 2010. године</b>	<b>19.603</b>	<b>35.757</b>	-	-	-	<b>55.360</b>
Набавке	-	14.000	50.194	-	50.328	<b>114.522</b>
Продаја	-	(1.081)	-	-	-	<b>(1.081)</b>
Пренос	-	(6)	(11.317)	6	(50.328)	<b>(61.645)</b>
<b>Стање 31. децембар 2010. године</b>	<b>19.603</b>	<b>48.670</b>	<b>38.877</b>	<b>6</b>	-	<b>107.156</b>
<b>Стање 1. јануара 2011. године</b>	<b>19.603</b>	<b>48.670</b>	<b>38.877</b>	<b>6</b>	-	<b>107.156</b>
Набавке	-	63.633	273.098	-	-	<b>336.731</b>
Пренос са основних средстава у припреми	-	-	(305.519)	-	-	<b>(305.519)</b>
<b>Стање 31. децембар 2011. године</b>	<b>19.603</b>	<b>112.303</b>	<b>6.456</b>	<b>6</b>	-	<b>138.368</b>
<b>Амортизација и губици од обезвређења</b>						
<b>Стање 1. јануара 2010</b>	1.576	22.239	-	-	-	23.815
Амортизација	282	4.310	-	6	-	4.598
Отуђење и расхоровање	-	(891)	-	-	-	(891)
<b>Стање 31. децембар 2010. године</b>	<b>1.858</b>	<b>25.658</b>	-	<b>6</b>	-	<b>27.522</b>
<b>Стање 01. јануара 2011</b>	1.858	25.658	-	6	-	27.522
Амортизација	281	14.117	-	-	-	14.398
<b>Стање 31. децембар 2011. године</b>	<b>2.139</b>	<b>39.775</b>	-	<b>6</b>	-	<b>41.920</b>
<b>Књиговодствена вредност</b>						
<b>Стање 31. децембар 2010. године</b>	<b>17.745</b>	<b>23.012</b>	<b>38.877</b>	-	-	<b>79.634</b>
<b>Стање 31. децембар 2011. године</b>	<b>17.464</b>	<b>72.528</b>	<b>6.456</b>	-	-	<b>96.448</b>

На дан 31. децембар 2011. године Банка нема грађевинске објекте под хипотеком ниту другу заложену имовину ради обезбеђења кредита.

Неотписана вредност неукњижених грађевинских објеката износи 17.745 хиљада динара. Неукњижени грађевински објекти у власништву Банке се налазе на територији Косова и Метохије где од 1999. године није немогуће вршити укњижбу права власништва и поред настојања Руководства Банке да то уради.

**21. ОСНОВНА СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)**

**б) Промене на нематеријалним улагањима Банке у току 2010. и 2011. Године**

У хиљадама РСД	Нематеријална улагања у припреми		Укупно
	Лиценце		
<b>Набавна вредност</b>			
Стање 1. јануара 2010. године	20.693	-	20.693
Набавке	679	3.539	4.218
<b>Стање 31. децембар 2010. године</b>	<b>21.372</b>	<b>3.539</b>	<b>24.911</b>
			-
Стање 1. јануара 2011. године	21.372	3.539	24.911
Набавке	241.886	(3.539)	238.347
<b>Стање 31. децембар 2011. године</b>	<b>263.258</b>	<b>-</b>	<b>263.258</b>
Стање 1. јануара 2010. године	8.299	-	8.299
Амортизација	3.116	-	3.116
<b>Стање 31. децембар 2010. године</b>	<b>11.415</b>	<b>-</b>	<b>11.415</b>
			0
Стање 1. јануара 2011. године	11.415	-	11.415
Амортизација	35.047	-	35.047
<b>Стање 31. децембар 2011. године</b>	<b>46.462</b>	<b>-</b>	<b>46.462</b>
<b>Књиговодствена вредност</b>			
Стање 31. децембар 2010. године	9.957	3.539	13.496
Стање 31. децембар 2011. године	216.796	-	216.796

**22. ОСТАЛА СРЕДСТВА**

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Дати аванси у динарима	464	58
Дати аванси за основна средства и нематеријална улагања	4.262	132.070
Потраживања од запослених	88	52
Потраживања из оперативног пословања	5.849	7.651
Порез на добит	364	-
Остала потраживања	1	42
Разграничена потраживања за обрачунату камату	725	2.960
Разграничени остали трошкови	3.754	1.253
Залихе	366	456
Средства стечена наплатом потраживања	4.173	4.313
<b>Укупно бруто остала средства</b>	<b>20.046</b>	<b>148.855</b>
Минус: исправка вредности	(1.040)	-
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>19.006</b>	<b>148.855</b>

Остала средства обухватају авансе за основна средства и нематеријална улагања, потраживања из оперативног пословања по основу накнаде од Компаније Дунав осигурање за имплементацију Уговора о продаји банкосигурања.

### 23. ТРАНСАКЦИОНИ ДЕПОЗИТИ

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
<b>Финансијске организације</b>	<b>1.408.687</b>	<b>113.439</b>
У динарима	412.153	84.130
У иностраној валути	996.534	29.309
<b>Јавна предузећа</b>	<b>106.157</b>	<b>163.848</b>
У динарима	106.157	163.848
<b>Привреда</b>	<b>168.806</b>	<b>102.567</b>
У динарима	156.460	98.179
У иностраној валути	12.346	4.388
<b>Предузетници</b>	<b>9.716</b>	-
У динарима	9.705	-
у иностраној валути	11	-
<b>Становништво</b>	<b>28.291</b>	<b>29.440</b>
У динарима	13.542	19.344
у иностраној валути	14.749	10.096
<b>Страна лица</b>	<b>52.724</b>	<b>44.730</b>
У динарима	67	91
у иностраној валути	52.657	44.639
<b>Остали комитенти</b>	<b>64.888</b>	<b>30.401</b>
У динарима	54.741	30.401
У иностраној валути	10.147	-
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>1.839.269</b>	<b>484.425</b>

У складу са Одлуком о каматним стопама Банке, на трансакционе депозите правних лица у динарима обрачунава се камата у висини од 0,50% до 3% на годишњем нивоу а у иностраној валути од 0,5 до 4,7%, у зависности од висине дневног стања на рачунима. На трансакционе депозите и депозите по виђењу физичких лица у динарима и у иностраној валути (ЕУР) Банка обрачунава камату у висини 0,50% на годишњем нивоу.

На трансакционе депозите страних лица Банка обрачунава камату по стопи од 0,50% на годишњем нивоу.



## 24. ОСТАЛИ ДЕПОЗИТИ

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
<b>Финансијске организације</b>	<b>606.676</b>	<b>588.391</b>
У динарима	81.500	161.759
У иностраној валути	525.176	426.632
<b>Јавна предузећа</b>	<b>79.742</b>	<b>56.507</b>
У динарима	79.742	56.507
<b>Привреда</b>	<b>319.682</b>	<b>179.363</b>
У динарима	273.276	163.369
у иностраној валути	46.406	15.994
<b>Становништво</b>	<b>89.115</b>	<b>19.083</b>
У динарима	355	258
у иностраној валути	88.760	18.825
<b>Остали комитенти</b>	<b>113.539</b>	<b>3.465</b>
У динарима	108.307	3.465
У иностраној валути	5.232	-
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>1.208.754</b>	<b>846.809</b>

У складу са Одлуком о каматним стопама Банке, у току 2011. године Банка је на орочене депозите правних лица у динарима обрачунавала камату по стопи од 7,5 до 12,5% на годишњем нивоу у зависности од рока орочења и износа депонованих средстава, а на орочене депозите индексирани валутном клаузулом у распону од 2,85 до 5,5% на годишњем нивоу. На девизне депозите каматна стопа се кретала у распону од 2 до 4,75%.

На орочене депозите физичких лица, Банка је обрачунавала камате по стопама у зависности од рока орочења и то за динарске депозите у распону од 8 до 11,5% на годишњем нивоу а на девизне депозите у распону од 2,75 до 5,75% на годишњем нивоу.

## 25. ПРИМЉЕНИ КРЕДИТИ И ОСТАЛЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Примљени кредити од НБС	672	1.344
Остале финансијске обавезе	437	-
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>1.109</b>	<b>1.344</b>

Примљени кредити обухватају дугорочни динарски кредит из примарне емисије Народне банке Србије. Кредит је одобрен у 2000. години са грејс периодом од две године, роком отплате од десет година и каматном стопом 0,50% на годишњем нивоу. Отплата кредита се врши у две полугодишње рате, а камата једном годишње.

## 26. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ КАМАТА, НАКНАДА И ПРОМЕНЕ ВРЕДНОСТИ ДЕРИВАТА

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Обавезе према НБС	6	9
Обавезе према предузећима	614	-
Обавезе према другим комитентима	227	32
Обавезе према повезаним лицима у иностраној валути	1.343	-
Обавезе према другим комитентима у иностраној валути	41	-
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>2.231</b>	<b>41</b>

## 27. РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
Резервисања за губитке по ванбилансној активи	4.977	1.210
Резервисања за судске спорове	379	1.368
Резервисања за отпремнине	3.924	3.061
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>9.280</b>	<b>5.639</b>

Резервисања за потенцијалне губитке по ванбилансној активи у износу од 4.977 хиљада динара, формирана су по основу издатих чинидбених и плативих гаранција у складу са интерном методологијом за обрачун исправки вредности и резервисања за ванбилансне ставке.

Резервисања за судске спорове у износу од 379 хиљада динара формирана су на бази процене правне службе Банке о исходу судских спорова који се воде против Банке. За судске спорове за које је процењено да је вероватан одлив ресурса, Банка је извршила резервисања у укупном износу укључујући и обрачун затезне камате до периода када се очекује да ће спор пасти на терет Банке. Износ резервисања представља садашњу вредност очекиваних укупних издатака односно резервисања. У 2011. години Банка је извршила обрачун резервисања у износу од 379 хиљада динара. Банка је у 2011. години на терет резервисања за судске спорове исплатила износ од 1.047 хиљада динара за изгубљени спор клијенту „6 мај“ из Краљева, а за који су средства резервисана у 2010. години.

Банка је извршила обрачун резервисања за отпремнине запослених приликом одласка у пензију са стањем на дан 31.12.2011. године и резервисала 3.924 хиљада динара, док је у току 2011. године на име накнада за одлазак у пензију исплатила 431 хиљаду динара.

## 28. ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗЕ

У хиљадама РСД	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Обавезе за порезе	113	107
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b><u>113</u></b>	<b><u>107</u></b>

### 28.1. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ

У хиљадама РСД	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Обавезе према добављачима	1.112	890
Обавезе у обрачуну	579	83
Обавезе на доприносе на зараде и накнаде зарада	3.949	3.948
Обавезе по основу привремених и повремених послова	210	674
Разграничене обавезе за обрачунату камату	7.276	2.402
Разграничене обавезе за остале обрачунате расходе	-	800
Разграничени приходи од накнада по кредитима	6.589	2.522
Разграничени остали приходи	8.351	1.500
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b><u>28.066</u></b>	<b><u>12.819</u></b>

Остале обавезе највећим делом обухватају разграничене обавезе за обрачунату камату у износу од 7.276 хиљада динара по основу орочених депозита правних лица и разграничене приходе од накнада по кредитима и гаранцијама.

Разграничени приходи од накнада по кредитима обухватају потраживања исказана по амортизованој вредности применом ефективне каматне стопе.

## 29. КАПИТАЛ

Капитал Банке на дан 31. децембра 2011. године обухвата: акцијски капитал, емисиону премију, резерве из добити и добитак текућег периода.

### Структура капитала Банке

У хиљадама РСД	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Акцијски капитал	1.452.053	1.393.176
Емисиона премија	62.167	59.223
Резерве из добити	-	5.472
Губитак ранијих година	-	(1.895)
Резерве за опште банкарске ризике	-	2.306
Посебна резерва из добити за процењене губитке	25.897	3.449
Добит текуће године	17.438	16.565
<b>Стање на дан 31. децембара</b>	<b><u>1.557.555</u></b>	<b><u>1.478.296</u></b>

**а) Акцијски капитал и резерве**

На дан 31. децембра 2011. године вредност акцијског капитала састоји се од 1.452.053 обичних акција номиналне вредности од 1.000 динара (у 2010. години 1.393.176 обичних акција номиналне вредности од 1.000 динара).

Емисиона премија износи 62.167 хиљада динара и повећана је по основу емисије акција у 2011. години.

Издвојене резерве из добити за процењене губитке у складу са прописима НБС износе 25.897 хиљада динара.

У току 2011. године Банка је имала IV емисију акција.

На основу Одлуке Скупштине акционара Дунав банке а.д. Звечан о издавању четврте емисије акција јавном понудом од 28.04.2011. године, Банка је поднела Комисији за ХоВ захтев за одобрење проспекта за издавање акција четврте емисије.

Комисија за ХоВ је дана 08.11.2011. године донела решење о одобрењу проспекта. Понуђено је јавном понудом 100.000 комада акција појединачне номиналне вредности 1.000,00 динара, по продајној цени по акцији у износу од 1.050,00 динара. Рок за упис и уплату текао је од 14.11. до 13.12.2011. године. Агент емисије био је Dunav Stockbroker a.d. Beograd, а уплатна банка Комерцијална банка а.д. Београд.

Комисије за ХоВ је дана 15.12.2011. године издала решење о одобрењу четврте емисије акција, на основу кога је на емисионом рачуну Дунав банке код Централног регистра ХоВ дана 16.12.2011. године укњижено 58.877 комада акција четврте емисије. Процент успешности емисије износио је 58,88%, а купци акција су:

ЈП СРБИЈАГАС Нови Сад	57.150 комада акција,
ЕУРОМИН ДОО Врање	400 комада акција,
РЦГ ДОО Београд	400 комада акција,
Физичка лица	927 комада акција.

Реализацијом четврте емисије акција, капитал Дунав банке повећан је за износ од 61.821 хиљада динара (основни капитал за износ од 58.877 хиљада динара и емисиона премија за 2.944 хиљада динара).

**Редослед првих 10 акционара Дунав банке а.д. Звечан по броју акција:**

Рб.п	Акционар	Број акција	% од укупне емисије
1.	КОМП. ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД	1.013.128	69,7721
2.	ДУНАВ РЕ АД БЕОГРАД	238.095	16,3971
3.	ЈП СРБИЈА ГАС НОВИ САД	57.150	3,93580
4.	СЕМЕНАРСТВО КЛИНА	3.665	0,2524
5.	ЕПС ЈП КОСОВО ОБИЛИЋ	3.009	0,2072
6.	КОСОВКА ПРИШТИНА	2.874	0,1979
7.	ДКУ 1946 ЛЕСКОВАЦ	2.801	0,1929
8.	ДК БОРИС КИДРИЧ ГЊИЛАНЕ	2.648	0,1824
9.	ЖИТОКОНДИТ КОСОВО ПОЉЕ	2.544	0,1752
10.	ПОЉОПРИВРЕДА ПЕЋ	2.518	0,1734
11.	ОСТАЛИ	123.621	8,5136
	<b>УКУПНО</b>	<b>1.452.053</b>	<b>100,0000</b>

**б) Зарада по акцији**

Основна зарада по акцији једнака је добитку периода који може да се припише имаоцима обичних акција подељен пондерисаним просечним бројем обичних акција које су у оптицају током периода.

Зарада по акцији на дан 31. децембар 2011. године износи 12,29 динара а 31. децембра 2010. године износила је 22 динара.

**в) Адекватност Капитала и показатељи пословања прописани Законом о банкама**

Основни циљеви управљања капиталом су да Банци обезбеди усаглашеност са захтевима везаним за капитал, који су дефинисани од стране Народне банке Србије, да обезбеди адекватан ниво капитала за наставак пословања и да одржи капитал на нивоу који ће омогућити будући развој пословања. Адекватност капитала као и коришћење капитала Банке прати се континуирано од стране руководства Банке. Народна банка је дефинисала следеће лимите за капитал:

- Минимални новчани износ капитала од ЕУР 10 милиона
- Коефицијент адекватности капитала од минимум 12%

Показатељ адекватности капитала банке једнак је односу капитала и ризичне активе банке. Ризична актива представља збир: укупне активе пондерисане кредитним ризиком, капиталних захтева за тржишне ризике, и капиталног захтева за оперативни ризик, помножених реципрочном вредношћу показатеља адекватности капитала. Банка је дужна да показатељ адекватности капитала одржава на нивоу који није нижи од 12%. Банка је дужна да, у сваком тренутку одржава капитал и на нивоу који је потребан за покриће свих ризика којима је изложена или може бити изложена у свом пословању, а најмање у висини збира следећих капиталних захтева:

- капиталног захтева за кредитни ризик и за ризик друге уговорне стране за све пословне активности банке и капиталног захтева за ризик измирења/испоруке за активности из књиге трговања;
- капиталног захтева за ценовни ризик за активности из књиге трговања;
- капиталног захтева за девизни ризик и за робни ризик за све пословне активности банке;
- капиталног захтева за оперативни ризик за све пословне активности банке.

Капитални захтев за кредитне ризике израчунава се множењем укупне активе пондерисане кредитним ризиком са 12%.

**КАПИТАЛНИ ЗАХТЕВ ЗА КРЕДИТНЕ РИЗИКЕ**

У 000 РСД

Класе изложености	Бруто изложеност	Исправке и потребна резерва	Нето изложеност	Износ пондерисане активе	Капитални захтев
Државама и централним банкама	1.249.797	0	1.249.797	0	0
Банкама	1.130.567	2.046	1.128.521	364.958	43.795
Привредним друштвима	2.590.409	82.412	2.507.997	1.591.773	191.013
Физичким лицима	710.965	138.132	572.833	398.894	47.867
Остале изложености	318.116	40.637	277.479	134.034	16.084
<b>У к у п н о:</b>	<b>5.999.854</b>	<b>263.227</b>	<b>5.736.627</b>	<b>2.489.659</b>	<b>298.759</b>

**Извештај о укупним капиталним захтевима и показатељу адекватности капитала**

У 000 РСД

Назив	Износ	Покривеност основим капиталом
КАПИТАЛ	1.141.481	
УКУПАН ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1.141.481	
УКУПАН ДОПУНСКИ КАПИТАЛ	0	
КАПИТАЛНИ ЗАХТЕВИ	323.641	
КАПИТАЛНИ ЗАХТЕВИ ЗА КРЕДИТНИ РИЗИК, РИЗИК ДРУГЕ УГОВОРНЕ СТРАНЕ, РИЗИК СМАЊЕЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И РИЗИК ИЗМИРЕЊА/ИСПОРУКЕ ПО ОСНОВУ СЛОБОДНИХ ИСПОРУКА	298.759	298.759
Стандардизовани приступ (СП)	2.489.659	
СП класе изложености	2.489.659	
КАПИТАЛНИ ЗАХТЕВ ЗА ТРЖИШНЕ РИЗИКЕ	9.125	9.125
Капитални захтеви за ценовни, девизни и робни ризик израчунат применом стандардизованих приступа	9.125	9.125
Капитални захтев за девизни ризик	9.125	9.125
КАПИТАЛНИ ЗАХТЕВ ЗА ОПЕРАТИВНИ РИЗИК (ОР)	15.757	15.757
Капитални захтев за оперативни ризик израчунат применом приступа основног индикатора	15.757	15.757
ПОКРИВЕНОСТ КАПИТАЛНИХ ЗАХТЕВА	323.641	323.641
<b>Показатељ адекватности капитала (%)</b>	<b>42,32</b>	

Адекватност капитала Банке на дан 31.12.2011. године износи 42,32% (прописани минимум је 12%) а 31. 12. 2010. године износила је 98,44%.



## 29. КАПИТАЛ (наставак)

### г) Регулаторни Капитал Банке

Капитал Банке чини збир основног капитала и допунског капитала умањен за одбитне ставке од капитала. Основни капитала банке чини збир следећих елемената, умањен за одбитне ставке од капитала сагласно Одлуци о адекватности капитала (Народне банке Србије):

- уплаћен акцијски капитал осим преференцијалних кумулативних акција
- резерве из добити
- добит банке

Елементи који се укључују у основни капитал морају да испуњавају следеће услове:

- да немају одређени рок доспећа и да се не могу повући;
- да се безусловно, у целости и без одлагања могу користити за покриће губитака у току редовног пословања банке;
- да банка има право да не исплати дивиденде или да ограничи њихову исплату;
- да је, у случају стечаја или ликвидације банке, право власника инструмената који се укључују у основни капитал на учешће у расподели стечајне, односно ликвидационе масе подређено праву осталих поверилаца банке и власника других инструмената капитала;
- да су умањени за све потенцијалне пореске обавезе.

Банка у основни капитал укључује акцијски капитал уписан и уплаћен по основу издатих обичних и преференцијалних акција, осим преференцијалних кумулативних акција, у износу:

- 1) номиналне вредности уплаћених обичних и преференцијалних акција и
- 2) припадајуће емисионе премије, тј. износа уплаћеног изнад номиналне вредности уписаних обичних и преференцијалних акција.

Резерве из добити које банка укључује у основни капитал чине све врсте резерви банке које су формиране на основу одлуке скупштине банке, а на терет добити након њеног опорезивања.

Одбитне ставке од основног капитала су:

- 1) губици из претходних година;
- 2) губитак текуће године;
- 3) нематеријална улагања;
- 4) стечене сопствене обичне и преференцијалне акције, осим преференцијалних кумулативних акција, у износу њихове књиговодствене вредности (номиналне вредности увећане за емисиону премију);
- 5) обичне и преференцијалне акције банке, осим преференцијалних кумулативних акција, које је та банка узела у залог у износу вредности потраживања обезбеђених залогом акција, односно номиналне вредности акција узетих у залог увећане за припадајућу емисиону премију, зависно од тога која је од ове две вредности нижа;

**29. КАПИТАЛ (наставак)**

**г) Регулаторни Капитал Банке (наставак)**

б) износ потребне резерве за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама банке.

Банка је у обавези да у свом пословању обезбеди да висина њеног капитала никад не буде мања од динарске противвредности износа од 10.000.000 евра, према званичном средњем курсу Народне банке Србије.

**Извештај о капиталу**

(у хиљадама динара)

Назив позиције	Износ
ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1.323.321
Номинална вредност уплаћених акција, осим преференцијалних кумулативних акција	1.452.053
Емисиона премија	62.167
Резерве из добити	25.897
Нематеријална улагања	(216.796)
ОДБИТНЕ СТАВКЕ ОД КАПИТАЛА- умањење основног капитала	(181.840)
Потребна резерва из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама банке у складу са тачком 427. став 1. одлуке којом се уређује адекватност капитала банке	(181.840)
УКУПАН ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1.141.481
УКУПАН КАПИТАЛ	1.141.481

На дан 31. децембра 2011. године регулаторни капитал Банке износио је 1.141.481 хиљада динара што по званичном средњем курсу Народне Банке Србије износи ЕУР 10,9 милиона.

Према Одлуци Народне банке Србије о адекватности капитала, на дан 31. децембар 2011. године Банка има довољно капитала да задовољи минималне захтеве Народне банке Србије.

**29.1. Усаглашеност са показатељима Народне банке Србије**

Банка је дужна да своје пословање обавља у складу са одредбама Закона о банкама и подзаконским актима донетим на основу тог Закона, Одлуком о адекватности капитала, Одлуком о управљању ризицима и Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке.

**29. КАПИТАЛ (наставак)**

**29.1. Усаглашеност са показатељима Народне банке Србије (наставак)**

На дан 31. децембар 2011. године Банка је остварила следеће показатеље:

Показатељи пословања Банке	2011		2010	
	Остварено ЕУР	Прописано Мин ЕУР	Остварено ЕУР	Прописано Мин ЕУР
Регулаторни капитал	10.908.555	10.000.000	13.483.415	10.000.000
Адекватност капитала	42,32%	мин12%	98,44%	мин12%
Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица	22,62%	мах25%	21,09%	мах25%
Изложеност према лицима повезаним са Банком	3,58%	мах5%	1,33%	мах5%
Укупна изложеност према лицима повезаним са Банком	4,91%	мах20%	2,06%	мах20%
Збир свих великих изложености	159,51%	мах400%	59,23%	мах400%
Улагања Банке у једно лице које није лице у финансијском сектору	9,99%	мах10%	8,53%	мах10%
Збир улагања Банке у лица која нису у финансијском сектору и улагања у основна средства	18,47%	мах60%	14,15%	мах60%
Просечан месечни показатељ ликвидности				
- у првом месецу извештајног периода	3,83%	мин 1%	5,93%	мин 1%
- у другом месецу извештајног периода	3,22%	мин 1%	4,15%	мин 1%
- у трећем месецу извештајног периода	3,02%	мин 1%	3,47%	мин 1%
Показатељ девизног ризика	6,87%	мах 20%	8,35%	мах 10%

### 30. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
<b>Послови у име и за рачун трећих лица</b>	253	198
Дате гаранције и друга јемства и преузете неопозиве обавезе	1.422.079	146.995
Друге ванбилансне позиције	71.531	68.154
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>1.493.863</b>	<b>215.347</b>

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
<b>Послови у име и за рачун трећих лица</b>		
Послови у име и за рачун трећих лица	253	198
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>253</b>	<b>198</b>

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
<b>Дате гаранције и друга јемства и преузете неопозиве обавезе</b>		
Дате гаранције и друга јемства	1.328.859	141.830
Преузете неопозиве обавезе	93.220	5.165
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>1.422.079</b>	<b>146.995</b>

Дате гаранције и друга јемства	31.12.2011	31.12.2010
Плативе гаранције	162.007	39.691
Чинидбене гаранције	1.159.716	102.139
Акредитиви	7.136	-
<b>Укупно</b>	<b>1.328.859</b>	<b>141.830</b>

У хиљадама РСД	31.12.2011	31.12.2010
<b>Друге ванбилансне позиције</b>		
Суспендована камата	2.750	1.136
Друге ванбилансне позиције	68.781	67.018
<b>Стање на дан 31. децембар</b>	<b>71.531</b>	<b>68.154</b>

Друге ванбилансне ставке обухватају највећим делом потенцијална потраживања од Београдске банке а.д. у стечају, по основу правоснажне и извршне судске пресуде, Трговинског суда у Београду, којом су Банци утврђена и призната потраживања у износу од 52.000 хиљаде динара са законском затезном каматом почев од 01.11.2000. године па до исплате и износ од 14.968 хиљада динара са каматом почев од 15.01.2002. године.

Обзиром да у претходном периоду Банка није имала евидентирано потраживање у пословним књигама, Руководство Банке је проценило, имајући у виду принцип опрезности и неизвесност у погледу наплате овог потраживања, да се наведено потраживање евидентира у ванбилансној евиденцији. Руководство ће убудуће стално вршити процену потенцијалне имовине како би финансијски извештаји на одговарајући начин пратили развој догађаја.

### 31. СУДСКИ СПОРОВИ

Против Банке се на дан 31. децембра 2011. године води осам судских спорова (један судски спор се води само за утврђивање права својине на непокретности ) у укупном износу од 24.470 хиљада динара без обрачунате затезне камате.

За судски спор у износу од 5.021 хиљада динара (тужиоца Дирекција за робне резерве), Привредни суд у Београду је застао са поступком још 2002. године обзиром да очекује документацију од Министарства правде. За износ од 17.307 хиљада динара, Банка је добила тужбу у току новембра 2011. године а рочиште је заказано за март 2012. године, на захтев тужиоца Београдске банке у стечају. Основ спора је утврђивање реалног стања акционарског капитала Београдске банке у стечају у Дунав банци ад Звечан.

По основу судских спорова који се воде против Банке код којих је вероватноћа негативног исхода значајна, Банка је извршила резервисање у износу од 379 хиљада динара.

### 32. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У хиљадама РСД	31.12.2011.					31.12.2010.	
	Компанија Дунав осигурање адо	Dunav Stockbroker	Дунав РЕ	Дунав ауто	Дунав Турист	Укупно	Укупно
31. децембар 2011. године							
<b>Потраживања</b>							
Потраживања по основу камата, накнада и продаје	50	-	-	-	-	50	548
Остала потраживања из оперативног пословања	5.553	-	-	-	-	5.553	7500
<b>Укупно актива</b>	<b>5.603</b>	-	-	-	-	<b>5.603</b>	<b>8.048</b>
<b>Обавезе</b>							
Обавезе по депозитима	1.680.558	10.280	324.459	3.771	1.410	2.020.478	701.825
Остале обавезе	4.085	16	1.268	-	-	5.369	223
<b>Укупно обавезе</b>	<b>1.684.643</b>	<b>10.296</b>	<b>325.727</b>	<b>3.771</b>	<b>1.410</b>	<b>2.025.847</b>	<b>702.048</b>
<b>Нето билансне позиције</b>	<b>(1.679.040)</b>	<b>(10.296)</b>	<b>(325.727)</b>	<b>(3.771)</b>	<b>(1.410)</b>	<b>(2.020.244)</b>	<b>(694.000)</b>
<b>Приходи</b>							
Приходи од камата	12	-	-	-	-	12	-
Приходи од накнада	12.732	8	154	332	25	13.251	528
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	605	-	-	-	-	605	152
Позитивне курсне разлике	54.091	-	-	-	-	54.091	6247
Остали оперативни приходи	31.735	17	-	-	-	31.752	7500
<b>Укупно приходи</b>	<b>99.175</b>	<b>25</b>	<b>154</b>	<b>332</b>	<b>25</b>	<b>99.711</b>	<b>14.427</b>
<b>Расходи</b>							
Расходи од камата	27.736	533	11474	19	1	39.763	7.182
Расходи од накнада	5	288	-	-	-	293	441
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	4	-	-	-	-	4	-
Негативне курсне разлике	41.821	-	-	-	-	41.821	3.695
Расходи резервисања	539	-	-	-	-	539	138
Остали оперативни расходи	17.237	64	-	26	-	17.327	2.194
<b>Укупно расходи</b>	<b>87.342</b>	<b>885</b>	<b>11.474</b>	<b>45</b>	<b>1</b>	<b>99.747</b>	<b>13.650</b>
<b>Нето приходи/расходи</b>	<b>11.833</b>	<b>(860)</b>	<b>(11.320)</b>	<b>287</b>	<b>24</b>	<b>(36)</b>	<b>777</b>

У свакодневном пословању Банка обавља пословне трансакције са својим већинским власником Компанијом Дунав осигурање адо Београд и другим чланицама групе и остварује приходе и расходе.



**Накнаде члановима Управног и Извршног одбора**

У хиљадама РСД	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
<b>Накнаде члановима Управног одбора</b>	<u>1.898</u>	<u>2.425</u>

У хиљадама РСД	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
<b>Накнаде члановима Извршног одбора</b>	<u>11.890</u>	<u>9.714</u>

Изложеност према физичким лицима повезаним са Банком на дан 31. децембар 2011. године износи 11.976 хиљада динара а укупне обавезе 6.842 хиљада динара.

### 33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Преузимање ризика представља основ банкарског пословања и од великог значаја је за континуирано профитабилно пословање Банке. Ризик представља неодвојиви део банкарског пословања и њиме се управља кроз процес непрекидне идентификације, мерења, праћења, ублажавања, успостављања ограничења ризика и другим врстама контроле, као и извештавања у оквиру Банке.

Основни циљеви које Банка поставља у оквиру система управљања ризицима су следећи:

- минимизирање негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке уз поштовање дефинисаних оквира прихватљивог нивоа ризика,
- одржавање потребног нивоа адекватности капитала,
- развој активности Банке у складу са пословним могућностима и развојем тржишта у циљу остваривања конкурентских предности.

Систем управљања ризицима регулисан је следећим актима:

Стратегија управљања ризицима,

Политика управљања ризицима,

Процедурама за управљање појединачним ризицима,

Методологијом за процену обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама и обрачун резерве за процењене губитке,

Методологијама за управљање појединачним ризицима,

Посебним упутствима за управљање појединачним ризицима.

У Банци је постављена организациона структура са јасно дефинисаним, транспарентним и конзистентним линијама одговорности које су дефинисане Правилником о унутрашњој организацији и Правилником о систематизацији радних места Банке.

Конзистентне линије одговорности су дефинисане Правилником о унутрашњој организацији Банке и односе се на поделу дужности организационих делова, укључујући и Извршни одбор, којом се спречава сукоб интереса.

Организациона структура је тако постављена да омогућава сарадњу на свим организационим нивоима у циљу спровођења Пословне политике и стратегије Банке, као и Стратегије управљања ризицима, као и систем извештавања у смислу формалног дефинисања система контрола.

У Банци је организована посебна организациона јединица, Сектор за управљање ризицима и лошим пласманима у чијем је делокругу управљање ризицима. Сектор се састоји из две организационе јединице: Одељења за управљање ризицима и Одељења за управљање лошим пласманима.

У Одељењу за управљање ризицима се прате сви ризици којима је Банка изложена, а делокруг рада овог одељења дефинисан је Правилником о унутрашњој организацији Банке.

#### **Надлежности:**

Управни одбор Банке утврђује Политику за управљање ризицима и најмање једном годишње, разматра утврђену Политику и Процедуре за идентификовање, мерење, односно процену, ублажавање и праћење ризика, као и за управљање сваким појединачним ризиком коме је Банка изложена.

Извршни одбор је дужан да поштује циљеве и принципе на бази којих се управља ризицима којима је Банка изложена, врши идентификацију фактора од значаја за управљање ризицима и предузима мере и активности у интересу ублажавања утицаја тих ризика.

Извршни одбор је дужан да перманентно анализира ефикасност система управљања ризицима којима је Банка изложена и по потреби, иницира активности и предузима мере у интересу његовог унапређења.

Извршни одбор Банке ће најмање једном у току пословног тромесечја анализирати ефикасност у примени Процедура и о томе обавестити Управни одбор Банке.

Одбор за праћење пословања Банке анализира примену и адекватно спровођење система и процедура управљања ризицима којима је Банка изложена у свом пословању, разматра извештаје о изложености Банке ризицима и дужан је да најмање једном месечно писмено обавести Управни одбор о својим активностима са предлозима за отклањање евентуално утврђених неправилности.

Одбор за управљање активом и пасивом Банке ће пратити најмање једном у току месеца изложеност Банке ризицима који произилазе из структуре њених билансних обавеза и потраживања као и ванбилансних ставки и предлагати мере за управљање ризицима.

Служба за контролу усклађености пословања најмање једном годишње сагледава усклађеност пословања Банке у делу управљања ризицима и о томе извештава Управни одбор.

Служба унутрашње ревизије, у остваривању функције унутрашње ревизије дужна је да иницира активности којима се обезбеђује да се ризици којима је Банка изложена на одговарајући начин идентификују и контролишу, односно да органи Банке буду благовремено информисани о уоченим евентуалним неправилностима. Служба унутрашње ревизије (најмање) једном годишње, на крају године, путем оцене рада Сектора за управљање ризицима и лошим пласманима, врши ревизију, односно процену адекватности, поузданости и ефикасности система управљања ризицима а о чему извештава Управни одбор.

Успостављањем система редовног извештавања Управног одбора, Одбора за праћење пословања, Извршног одбора као и Одбора за управљање активом и пасивом, омогућава се благовремено и адекватно управљање ризицима.

Банка врши интерно и екстерно извештавање о управљању ризицима.

Интерно извештавање о управљању ризицима, у виду извештаја Сектора за управљање ризицима и лошим пласманима, врши се достављањем извештаја Управном одбору, Извршном одбору, Одбору за праћење пословања и Одбору за управљање активом и пасивом.

Екстерно извештавање о ризицима Банка врши сагласно Одлукама и упутствима Народне банке Србије.

### **Врсте ризика:**

Банка је у свом пословању изложена следећим врстама ризика:

- Кредитни ризик укључујући резидуални ризик;
- Ризик ликвидности;
- Девизни ризик и остали тржишни ризици;
- Каматни ризик;
- Ризик концентрације;
- Ризик улагања;
- Ризик земље;
- Оперативни ризик;
- Ризик усклађености пословања;
- Стратешки ризик.

### **33.1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК**

Кредитни ризик је ризик настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неизвршавања обавеза дужника према Банци.

Резидуални ризик је ризик да технике ублажавања кредитног ризика буду мање ефикасне него што је очекивано, односно да њихово коришћење неадекватно утиче на умањење свих ризика којима је Банка изложена.

### 33. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

#### 33.1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК (наставак)

Кредитни ризик Банке условљен је кредитном способношћу дужника, његовом уредношћу у измирењу обавеза према Банци, као и квалитетом инструмената обезбеђења потраживања Банке. Банка управља кредитним ризиком како на нивоу дужника, групе повезаних лица тако, лица повезаних са Банком и на нивоу укупног портфолиа. Банка предузима мере заштите од кредитног ризика путем идентификације, мерења, ублажавања и праћења кредитног ризика, како на нивоу појединачног пласмана, тако и на нивоу укупног портфолиа.

Доношење Одлуке о излагању кредитном ризику и лимити, дефинисани су Пословником о раду Кредитног одбора Банке. За сваки пласман у Банци, потребно је мишљење Сектора за управљање ризицима и лошим пласманима.

Банка осим кредитне изложености има и ванбиласну изложеност (чинидбене и плативе гаранције и акредитиве) на основу којих има потенцијалну обавезу да изврши плаћање за рачун трећих лица. За ванбилансну изложеност Банка користи исте контролне процесе и процедуре које се користе за кредитни ризик.

Основни циљ управљања кредитним ризиком је очување високог квалитета улога-пласмана са ниским кредитним ризиком и с тим у вези, обезбеђење стабилног и сигурног пословања Банке. Остали циљеви управљања су:

- успостављање и унапређење интерног система управљања ризицима којима је Банка изложена у свом пословању,
- минимизирање и/или елиминисање утицаја фактора који могу довести до губитака, односно угрозити финансијски резултат Банке услед неизвршавања обавеза дужника према Банци, услед мање ефикасних техника ублажавања кредитног ризика од очекиваних или услед смањења вредности откупљених потраживања,
- остварење очекиваних прихода, уз прихватљив ниво ризика,
- усклађивање са међународним стандардима пословања.

Банка идентификује кредитни ризик и резидуални ризик којима се обезбеђује:

- идентификација постојећих извора кредитног ризика и резидуалног ризика,
- мерење кредитног ризика и резидуалног ризика,
- праћење кредитног ризика и резидуалног ризика,
- контрола кредитног ризика и резидуалног ризика и његовим одржавањем на нивоу прихватљивом за ризични профил Банке, његовим смањењем или елиминисањем,
- извештавање – интерно и екстерно о управљању кредитним ризиком и резидуалним ризиком.

### **33.1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК (наставак)**

Мерење резидуалног ризика врши се применом квантитативних метода, путем којих Банка процењује негативни ефекат на финансијски резултат и капитал Банке који је условљен чињеницом да су ефекти примењених техника за ублажавање кредитног ризика мање ефикасни од очекиваног.

Банка идентификује резидуални ризик кроз детаљну анализу техника ублажавања кредитног ризика, а пре свега кроз анализу подобних инструмената кредитне заштите и ефеката коришћења ових инструмената на ублажавање кредитног ризика.

Праћење резидуалног ризика подразумева праћење резидуалног ризика на нивоу појединачног пласмана или на нивоу портфолиа у циљу идентификације промена на квалитету инструмената кредитне заштите коју могу негативно утицати на остварени финансијски резултат и капитал Банке.

**33.1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК (наставак)**

**Пласмани – структура према типу Клијента на дан 31. децембар 2011. године**

У хиљадама РСД	Бруто износ	Актива која није исправљена	Актива која је исправљена	Индивидуално утврђена исправка и резервисање	Групно утврђена исправка и резервисање	Нето износ
Опис						
Банке	862.585	-	862.585	(1.971)	(54)	860.560
Привреда	1.832.431	388.458	1.443.973	(29.131)	(3.723)	1.799.577
Предузетници	29.868	2.422	27.446	(813)	(1)	29.054
Становништво	206.125	205.687	438	-	(82)	206.043
Остали	372	-	372	(1)	-	371
<b>Укупно</b>	<b>2.931.381</b>	<b>596.567</b>	<b>2.334.814</b>	<b>(31.916)</b>	<b>(3.860)</b>	<b>2.895.605</b>

**Пласмани – структура према типу Клијента на дан 31. децембар 2010. године**

У хиљадама РСД	Бруто износ	Актива која није исправљена	Актива која је исправљена	Индивидуално утврђена исправка и резервисање	Групно утврђена исправка и резервисање	Нето износ
Опис						
Банке	815.276	813.254	2.022	(1.971)	-	813.305
Привреда	683.770	246.923	436.847	(23.402)	(5.349)	655.019
Предузетници	7.014	949	6.065	(850)	(840)	5.324
Становништво	45.076	45.054	22	-	(22)	45.054
Остали	826	320	506	-	(374)	452
<b>Укупно</b>	<b>1.551.962</b>	<b>1.106.500</b>	<b>445.462</b>	<b>(26.223)</b>	<b>(6.585)</b>	<b>1.519.154</b>



**33.1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК (наставак)**

**Преглед пласмана умањених за исправке вредности и пласмани у кашњењу 31. децембар 2011. године**

Опис	Износ потражива ња који није у кашњењу	До 30 дана	Од 31 до 90 дана	Од 91 до 180 дана	Од 181 до 365 дана	Преко 365 дана	Нето актива умањена за исправке вредности	Индивидуал но утврђена исправка и резервисања	Групно утврђена исправка и резервисања	Колатерали	Колатерали
										примљени за потраживања умањена за исправке вредности	примљени за потраживања која су у кашњењу
Банке	860.614	-	-	-	-	1.971	860.560	(1.971)	(54)	-	-
Привреда	1.540.388	26.390	205.003	8.224	29.717	22.709	1.799.577	(29.131)	(3.723)	294.807	199.528
Предузетници	26.033	642	516	11	23	2.644	29.055	(813)	(1)	1.503	416
Становништво	204.713	1.321	51	17	-	22	206.042	-	(82)	-	9
Остали	360	12	-	-	-	-	371	(1)	-	-	-
<b>Укупно</b>	<b>2.632.108</b>	<b>28.365</b>	<b>205.570</b>	<b>8.252</b>	<b>29.740</b>	<b>27.346</b>	<b>2.895.605</b>	<b>(31.916)</b>	<b>(3.860)</b>	<b>296.310</b>	<b>199.953</b>

**Преглед пласмана умањених за исправке вредности и пласмани у кашњењу 31. децембар 2010. године**

Опис	Износ потраживањ а који није у кашњењу	До 30 дана	Од 31 до 90 дана	Од 91 до 180 дана	Од 181 до 365 дана	Преко 365 дана	Нето актива умањена за исправке вредности	Индивидуал но утврђена исправка и резервисања	Групно утврђена исправка и резервисања	Колатерали	Колатерали
										примљени за потраживањ а умањена за исправке вредности	примљени за потраживања која су у кашњењу
Банке	813.304	-	-	-	1.841	131	813.305	(1.971)	-	-	-
Привреда	649.687	838	6.403	5.751	93	20.998	655.019	(23.402)	(5.349)	110.102	6.027
Предузетници и	4.014	361	9	45	341	2.244	5.324	(850)	(840)	-	-
Физичка лица	45.035	20	-	-	-	22	45.055	-	(22)	-	11
Други комитенти	324	-	-	-	-	501	451	-	(374)	-	-
<b>УКУПНО</b>	<b>1.512.364</b>	<b>1.219</b>	<b>6.412</b>	<b>5.796</b>	<b>2.275</b>	<b>23.896</b>	<b>1.519.154</b>	<b>(26.223)</b>	<b>(6.585)</b>	<b>110.102</b>	<b>6.038</b>

**33.1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК  
(наставак)**

Укупан износ билансних и ванбилансних потраживања изложени кредитном ризику према индустријској структури и типу комитента

СЕКТОР	Билансана актива	Ванбилансана актива	Укупно 31.12.2011	Билансана актива	Ванбилансана актива	Укупно 31.12.2010
<b>СЕКТОР ФИНАНСИЈА И ОСИГУРАЊА</b>	<b>696.797</b>	<b>194.653</b>	<b>891.450</b>	<b>822.783</b>	<b>23.666</b>	<b>846.449</b>
Централна банка	-	-	-	-	-	-
Банке у земљи и остало монетарно посредовање	634.331	-	634.331	815.275	-	815.275
Помоћне делатности у пружању финансијских услуга, осигурању и пензијским фондовима	1.065	-	1.065	-	700	700
Делатност холдинг компанија и остале услуге кредитирања и финансирања осим осигурања и пензијских фондова	55.798	-	55.798	-	-	-
Повезане финансијске организације које не улазе у круг консолидације	5.603	194.653	200.256	7.508	22.966	30.474
Повезане финансијске организације које улазе у круг консолидације	-	-	-	-	-	-
<b>СЕКТОР ЈАВНИХ ПРЕДУЗЕЋА</b>	<b>42</b>	<b>3.180</b>	<b>3.222</b>	<b>1</b>	<b>691</b>	<b>692</b>
Рударство, прерађивачка индустрија, снабдевање водом, управљање отпадним водама, контролисање процеса уклањања отпада и сличне активности	-	1.200	1.200	1	691	692
Пословање некретнинама, стручне, научне, иновационе и техничке делатности, административне и помоћне услужне делатности, уметност, забава, и рекреација, остале услужне делатности	42	1.980	2.022	-	-	-
<b>СЕКТОР ПРИВРЕДНИХ ДРУШТАВА</b>	<b>1.769.959</b>	<b>1.188.255</b>	<b>2.958.214</b>	<b>670.973</b>	<b>115.811</b>	<b>786.784</b>
Пољопривреда, шумарство, рибарство	8.833	-	8.833	1.509	-	1.509
Рударство, прерађивачка индустрија, снабдевање водом, управљање отпадним водама, контролисање процеса уклањања отпада и сличне активности	761.650	106.479	868.129	397.633	36.589	434.222
Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација	11	-	11	-	-	-
Грађевинарство	198.629	793.729	992.358	27.106	21.576	48.682
Трговина на велико и трговина на мало, поправка моторних возила и мотоцикала	615.859	104.119	719.978	210.700	26.500	237.200
Саобраћај и складиштење, услуге смештаја и исхране, информисање и комуникације	36.688	82.583	119.271	7.362	16.639	24.001
Пословање некретнинама, стручне, научне, иновационе и техничке делатности, административне и помоћне услужне делатности, уметност, забава, и рекреација, остале услужне делатности	148.289	101.345	249.634	26.663	14.507	41.170
<b>СЕКТОР ПРЕДУЗЕТНИКА</b>	<b>29.865</b>	<b>5.944</b>	<b>35.809</b>	<b>7.014</b>	<b>1.700</b>	<b>8.714</b>
<b>ЈАВНИ СЕКТОР</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>СЕКТОР СТАНОВНИШТВА</b>	<b>206.125</b>	<b>7.601</b>	<b>213.726</b>	<b>45.076</b>	<b>5.127</b>	<b>50.203</b>
Домаћа физичка лица	206.125	7.601	213.726	45.076	5.127	50.203
Страна физичка лица - резиденти	-	-	-	-	-	-
<b>СЕКТОР СТРАНИХ ЛИЦА</b>	<b>228.254</b>	<b>-</b>	<b>228.254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Стране банке	228.254	-	228.254	-	-	-
<b>СЕКТОР ДРУГИХ КОМИТЕНАТА</b>	<b>338</b>	<b>22.446</b>	<b>22.783</b>	<b>6.115</b>	<b>-</b>	<b>6.115</b>
<b>Укупно</b>	<b>2.931.381</b>	<b>1.422.079</b>	<b>4.353.460</b>	<b>1.551.962</b>	<b>146.995</b>	<b>1.698.957</b>

**33.1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК  
(наставак)**

Преглед изложености кредитном ризику и обезвређења према типу Клијента и врсти пласмана  
билансних позиција  
У хиљадама РСД

31. децембар 2011. године	Остали					Укупно
	Банке	Привреда	Предузетници	Становништво	комитенти	
Краткорочни кредити	-	728.994	9.008	86.702	20	824.724
Дугорочни кредити	-	451.891	16.561	117.525	-	585.977
Доспела потраживања	1.841	268.404	3.353	1.410	-	275.008
Камате и накнаде	2.455	21.006	559	52	32	24.104
ХОВ	-	223.939	-	-	-	223.939
Депозити код банка	856.480	-	-	-	-	856.480
Остала потраживања	1.809	5.684	387	52	-	7.932
Средства стечена наплатом потраживања	-	3.789	-	384	-	4.173
Удели -учешћа	-	128.724	-	-	320	129.044
<b>Укупно бруто</b>	<b>862.585</b>	<b>1.832.431</b>	<b>29.868</b>	<b>206.125</b>	<b>372</b>	<b>2.931.381</b>
Неисправљено	-	388.459	2.421	205.687	-	596.567
Исправљено	862.585	1.443.972	27.447	438	372	2.334.814
Индивидуална исправка	(1.971)	(29.131)	(813)	-	(1)	(31.916)
Група исправка	(54)	(3.723)	(1)	(82)	-	(3.860)
<b>Укупно нето</b>	<b>860.560</b>	<b>1.799.577</b>	<b>29.054</b>	<b>206.043</b>	<b>371</b>	<b>2.895.605</b>

31. децембар 2010. године	Остали					Укупно
	Банке	Привреда	Предузетници	Становништво	комитенти	
Краткорочни кредити	-	336.514	1.886	1.312	-	339.712
Дугорочни кредити	-	119.456	2.110	43.295	-	164.861
Доспела потраживања	1.841	31.169	2.615	43	500	36.168
Камате и накнаде	3.394	5.876	403	29	6	9.708
ХОВ	-	50.000	-	-	-	50.000
Депозити код банка	810.000	-	-	-	-	810.000
Остала потраживања	41	8.102	-	14	-	8.157
Средства стечена наплатом потраживања	-	3.929	-	383	-	4.312
Удели -учешћа	-	128.724	-	-	320	129.044
<b>Укупно бруто</b>	<b>815.276</b>	<b>683.770</b>	<b>7.014</b>	<b>45.076</b>	<b>826</b>	<b>1.551.962</b>
Неисправљено	813.254	246.923	949	45.054	320	1.106.500
Исправљено	2.022	436.847	6.065	22	506	445.462
Индивидуална исправка	(1.971)	(23.402)	(850)	-	-	(26.223)
Група исправка	-	(5.349)	(840)	(22)	(374)	(6.585)
<b>Укупно нето</b>	<b>813.305</b>	<b>655.019</b>	<b>5.324</b>	<b>45.054</b>	<b>452</b>	<b>1.519.154</b>

**33.1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК  
(наставак)**

Преглед изложености кредитном ризику и обезвређења према типу Клијента и врсти пласмана ванбилансних позиција

У хиљадама РСД

31. децембар 2011. године

	Остали				
	Привреда	Предузетници	Становништво	комитенти	Укупно
Плативе гаранције	161.007	1.000	-	-	162.007
Чинидбене гаранције	1.154.046	3.716	1.954	-	1.159.716
Неискоришћене преузете обавезе	84.364	1.230	5.646	1.980	93.220
Остале ванбилансне ставке	7.136	-	-	-	7.136
<b>Укупно бруто</b>	<b>1.406.553</b>	<b>5.946</b>	<b>7.600</b>	<b>1.980</b>	<b>1.422.079</b>
Неисправљено	325.597	523	7.600	-	333.720
Исправљено	1.080.956	5.423	-	1.980	1.088.359
Индивидуална исправка	(11)	-	-	-	(11)
Групна исправка	(4.967)	-	-	-	(4.967)
<b>Укупно нето</b>	<b>1.401.575</b>	<b>5.946</b>	<b>7.600</b>	<b>1.980</b>	<b>1.417.101</b>

У хиљадама РСД

	Остали				
	Привреда	Предузетници	Становништво	комитенти	Укупно
<b>31. децембар 2010. године</b>					
Плативе гаранције	39.000	-	-	691	39.691
Чинидбене гаранције	96.265	1.700	4.174	-	102.139
Неискоришћене преузете обавезе	4.212	-	953	-	5.165
<b>Укупно бруто</b>	<b>139.477</b>	<b>1.700</b>	<b>5.127</b>	<b>691</b>	<b>146.995</b>
Неисправљено	20.158	1.700	5.127	691	27.676
Исправљено	119.319	-	-	-	119.319
Индивидуална исправка	(181)	-	-	-	(181)
Групна исправка	(1.029)	-	-	-	(1.029)
<b>Укупно нето</b>	<b>138.267</b>	<b>1.700</b>	<b>5.127</b>	<b>691</b>	<b>145.785</b>

Финансијски извештаји за 2011. годину  
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

ДУНАВ БАНКА А.Д., ЗВЕЧАН

**33. 1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК (наставак)**

Изложеност кредитном ризику на дан 31. децембар 2011 и 2010. године приказана је у наредној табели

Процена	Дати кредити и депозити		Остали пласмани		ХОВ		Удели		Камате и накнаде		Остала актива		Готовина		Биланс		Ванбиланс	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
<b>Појединачна процена</b>																		
Правна лица А	-	6.574	-	-	-	-	320	-	-	30	-	-	-	-	320	6.604	-	12.500
Правна лица Б	-	88.687	-	-	-	50.000	128.724	127.666	-	430	-	4	-	-	128.724	266.787	-	14.436
Правна лица В	370.799	-	-	-	-	-	-	-	6.350	1.781	12	-	-	-	377.161	1.781	132.875	10.000
Правна лица Г	33.668	13.578	-	-	-	-	-	-	1.503	667	2	-	-	-	35.173	14.245	1.086	-
Правна лица Д	39.934	23.505	3.789	-	-	-	-	-	2.316	1.244	19	-	-	-	46.058	24.749	-	-
Физичка лица	54	-	384	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	439	-	-	-
Бруто	444.455	132.344	4.173	-	-	50.000	129.044	127.666	10.170	4.152	33	4	-	-	587.875	314.166	133.961	36.936
Исправка	16.359	18.840	1.035	-	-	149	13.629	6.311	889	923	4	-	-	-	31.916	26.223	21	181
<b>Нето</b>	<b>428.096</b>	<b>113.504</b>	<b>3.138</b>	-	-	<b>49.851</b>	<b>115.415</b>	<b>121.355</b>	<b>9.281</b>	<b>3.229</b>	<b>29</b>	<b>4</b>	-	-	<b>555.959</b>	<b>287.943</b>	<b>133.940</b>	<b>36.755</b>
<b>Групна процена</b>																		
Правна лица А	879.208	117.381	-	-	60.113	-	-	-	5.257	895	7.839	100	226.480	-	1.178.897	118.376	196.219	48.852
Правна лица Б	470.475	8.258	-	-	163.826	-	-	152	5.965	355	8	-	-	-	640.274	8.765	758.179	26.757
Правна лица В	-	1.200	-	-	-	-	-	-	-	47	-	-	-	-	-	1.247	-	6.773
Правна лица Г	-	590	-	-	-	-	-	-	-	45	-	-	-	-	-	635	-	-
Правна лица Д	-	6.946	-	-	-	-	-	-	-	880	-	-	-	-	-	7.826	-	-
Физичка лица	204.756	44.650	-	384	-	-	-	-	51	29	52	13	-	-	204.859	45.076	7.600	5.127
Бруто	1.554.439	179.025	-	384	223.939	-	-	152	11.273	2.251	7.899	113	226.480	-	2.024.030	181.925	961.999	87.510
Исправка	2.748	5.837	-	-	1.072	-	-	76	25	671	1	1	14	-	3.860	6.585	4.956	1.029
<b>Нето</b>	<b>1.551.691</b>	<b>173.188</b>	-	<b>384</b>	<b>222.867</b>	-	-	<b>76</b>	<b>11.248</b>	<b>1.580</b>	<b>7.898</b>	<b>112</b>	<b>226.466</b>	-	<b>2.020.170</b>	<b>175.340</b>	<b>957.042</b>	<b>86.481</b>
<b>Без процене</b>																		
Правна лица А	27.915	828.376	-	-	-	-	-	1.226	91	3.304	-	8.040	-	-	28.006	840.946	211.229	1.700
Правна лица Б	17.338	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.338	-	113.071	849
Правна лица В	268.354	210.996	-	-	-	-	-	-	2.569	-	-	-	-	-	270.923	210.996	1.506	20.000
Правна лица Г	2.380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.380	-	314	-
Правна лица Д	-	-	-	3.929	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.929	-	-
Физичка лица	828	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	829	-	-	-
Бруто	316.815	1.039.372	-	3.929	-	-	-	1.226	2.661	3.304	-	8.040	-	-	319.476	1.055.871	326.120	22.549
Исправка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Нето</b>	<b>316.815</b>	<b>1.039.372</b>	-	<b>3.929</b>	-	-	-	<b>1.226</b>	<b>2.661</b>	<b>3.304</b>	-	<b>8.040</b>	-	-	<b>319.476</b>	<b>1.055.871</b>	<b>326.120</b>	<b>22.549</b>
<b>Укупно бруто</b>	<b>2.315.709</b>	<b>1.350.741</b>	<b>4.173</b>	<b>4.313</b>	<b>223.939</b>	<b>50.000</b>	<b>129.044</b>	<b>129.044</b>	<b>24.104</b>	<b>9.707</b>	<b>7.932</b>	<b>8.157</b>	<b>226.480</b>	-	<b>2.931.381</b>	<b>1.551.962</b>	<b>1.422.080</b>	<b>146.995</b>
<b>Укупно исправка</b>	<b>19.107</b>	<b>24.677</b>	<b>1.035</b>	-	<b>1.072</b>	<b>149</b>	<b>13.629</b>	<b>6.387</b>	<b>914</b>	<b>1.594</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	-	<b>35.776</b>	<b>32.808</b>	<b>4.978</b>	<b>1.210</b>
<b>Укупно нето</b>	<b>2.296.602</b>	<b>1.326.064</b>	<b>3.138</b>	<b>4.313</b>	<b>222.867</b>	<b>49.851</b>	<b>115.415</b>	<b>122.657</b>	<b>23.190</b>	<b>8.113</b>	<b>7.927</b>	<b>8.156</b>	<b>226.466</b>	-	<b>2.895.605</b>	<b>1.519.154</b>	<b>1.417.102</b>	<b>145.785</b>

33. 1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК (наставак)

Структура ризичне билансне активе према обрачунатим исправкама вредности

31.12.2011.	Недоспели и необезвређени	Доспели и необезвређени	Обезвређени	Укупна бруто монетарна актива	Индивидуална исправка вредности	Групна исправка вредности	Укупна исправка вредности	Укупна нето монетарна актива
Готовина и готовински еквиваленти	-	-	226.480	226.480	-	(14)	(14)	226.466
Потраживања по основу камате, накнаде, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	-	4.832	19.272	24.104	(889)	(25)	(914)	23.190
Дати кредити и депозити	401.893	189.788	1.724.028	2.315.709	(16.359)	(2.748)	(19.107)	2.296.602
Хартије од вредности	-	-	223.939	223.939	-	(1.072)	(1.072)	222.867
Удели (учешћа)	-	-	129.044	129.044	(13.629)	-	(13.629)	115.415
Остали пласмани	-	-	4.173	4.173	(1.035)	-	(1.035)	3.138
Остала средства	54	-	7.878	7.932	(4)	(1)	(5)	7.927
<b>Укупно</b>	<b>401.947</b>	<b>194.620</b>	<b>2.334.814</b>	<b>2.931.381</b>	<b>(31.916)</b>	<b>(3.860)</b>	<b>(35.776)</b>	<b>2.895.605</b>

31.12.2010.	Недоспели и необезвређени	Доспели и необезвређени	Обезвређени	Укупна бруто монетарна актива	Индивидуална исправка вредности	Групна исправка вредности	Укупна исправка вредности	Укупна нето монетарна актива
Потраживања по основу камате, накнаде, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	-	3.333	6.374	9.707	(923)	(671)	(1.594)	8.113
Дати кредити и депозити	1.089.555	21	261.165	1.350.741	(18.840)	(5.837)	(24.677)	1.326.064
Хартије од вредности	-	-	50.000	50.000	(149)	-	(149)	49.851
Удели (учешћа)	1.226	-	127.818	129.044	(6.311)	(76)	(6.387)	122.657
Остали пласмани	-	4.313	-	4.313	-	-	-	4.313
Остала средства	8.053	-	104	8.157	-	(1)	(1)	8.156
<b>Укупно</b>	<b>1.098.834</b>	<b>7.667</b>	<b>445.461</b>	<b>1.551.962</b>	<b>(26.223)</b>	<b>(6.585)</b>	<b>(32.808)</b>	<b>1.519.154</b>

### 33. 1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК (наставак)

#### Ризик неизвршења обавеза

Ризичним пласманима сматрају се укупна потраживања од дужника са доцњом дужном од 90 дана, као и пласмани клијентима код којих су уочене промене које могу значајно утицати на могућност измирења обавеза дужника у Банци.

#### Преглед пласмана са статусом неизмирења обавеза

У хиљадама РСД	31.12.2011			31.12.2010		
	Бруто	Исправка вредности	Нето	Бруто	Исправка вредности	Нето
Банке	1.971	(1.971)	-	1.971	(1.971)	-
Привреда	44.801	(14.898)	29.903	34.678	(19.539)	15.139
Предузетници	2.678	(732)	1.946	4.086	(2.743)	1.343
Становништво	39	(23)	16	22	(22)	-
Остали	-	-	-	501	(374)	127
<b>Укупно</b>	<b>49.489</b>	<b>(17.624)</b>	<b>31.865</b>	<b>41.258</b>	<b>(24.649)</b>	<b>16.609</b>

#### Отпис ненаплативих потраживања

Отпис ненаплативих потраживања врши се на основу одлука суда, поравнања заинтересованих страна или, уколико постоје валидни докази о ненаплативости потраживања (окончан стечај, ликвидација, брисање из регистра и сл.), а да су притом предузете све мере наплате потраживања дефинисане пословном политиком, као и на бази одлука Управног одбора. Отпис ненаплативих потраживања се књижи на терет расхода кроз биланс успеха.

Банка је у току 2011. године на основу одлука Управног одбора извршила отпис ненаплативих потраживања у износу од 4.172 хиљада динара.

#### Средства заштите од кредитног ризика (коллатерали)

У циљу заштите од изложености кредитном ризику, поред редовног праћења пословања клијента, Банка прибавља и инструменте обезбеђења (коллатерале), којим се обезбеђује потраживање и минимизира кредитни ризик. У зависности од процене могућности измирења уговорних обавеза, дефинише се степен покрића пласмана, као би се у случају неизвршавања обавеза дужника, активирањем коллатерала реално могла наплатити потраживања. Количин и тип потребног коллатерала зависи од процене кредитног ризика.

Као стандардне инструменте обезбеђења Банка од клијената прибавља уговорно овлашћење и менице, док се као додатни инструменти у зависности од процене кредитног ризика, уговарају: залог на покретним и непокретним стварима (хипотеке), депозити, јемства и друго.

### 33.1. КРЕДИТНИ РИЗИК УКЉУЧУЈУЋИ РЕЗИДУАЛНИ РИЗИК (наставак)

Преглед пласмана обезбеђених прибављеним колатералима са стањем на дан  
31. децембар 2011. године:

У хиљадама РСД	Депозити	Хипотеке	Укупно
Краткорочни кредити	83.564	21.827	105.391
Дугорочни кредити	44.808	322.463	367.271
Доспела потраживања	188.440	7.702	196.142
Камате и накнаде	2.661	2.485	5.146
Остала билансна актива	-	2	2
Плативе гаранције	17.427	69.979	87.406
Неискоришћене преузете обавезе	-	6.798	6.798
Чинидбене гаранције	308.692	4.145	312.837
<b>Укупно</b>	<b>645.592</b>	<b>435.401</b>	<b>1.080.993</b>

Преглед пласмана обезбеђених прибављеним колатералима са стањем на дан  
31. децембар 2010. године:

У хиљадама РСД	Депозити	Хипотеке	Укупно
Краткорочни кредити	216.677	5.595	222.272
Дугорочни кредити	18.798	30.595	49.393
Доспела потраживања	-	5.083	5.083
Камате и накнаде	50	1.136	1.186
Плативе гаранције	691	14.000	14.691
Чинидбене гаранције	13.858	-	13.858
<b>Укупно</b>	<b>250.074</b>	<b>56.409</b>	<b>306.483</b>

### 33.2. РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ

Ризик ликвидности је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неспособности Банке да испуњава своје доспеле обавезе. Циљ управљања ризиком ликвидности је:

- успостављање и унапређење интерног система управљања ризицима којима је Банка изложена у свом пословању;
- одржавање ликвидних средстава Банке на нивоу који задовољава испуњавање доспелих обавеза Банке;
- минимизирање и/или елиминисање утицаја фактора који могу довести до губитака, односно угрозити финансијски резултат Банке услед поремећаја ликвидности;
- остварење планираних прихода, уз прихватљив ниво ризика ликвидности;
- усклађивање са међународним стандардима пословања.



Банка прати и разматра однос ризика ликвидности и осталих врста ризика. Банка успоставља систем управљања ризиком ликвидности тако што:

- утврђује принципе за управљање ризиком ликвидности;
- организује управљање ризиком ликвидности;
- утврђује процедуре за идентификовање, мерење, ублажавање, контроле, праћење и извештавање о ризику ликвидности;
- успоставља информациони систем који подржава управљање ризиком ликвидности;
- обезбеђује благовремено и адекватно поступање у случају повећаног ризика ликвидности;
- успоставља одговарајући систем унутрашњих контрола за управљање ликвидности.

Банка има:

- формализоване поступке, мере, активности, инструменте и сл. за управљање ризиком ликвидности (у смислу формализованог обавештавања и размене информација између лица и органа укључених у процес управљања ризиком ликвидности, те предузимања мера и активности у интересу минимизирања и/или елиминисања утицаја фактора који могу угрозити пословање Банке у зони ниског и/или прихватљивог ризика ликвидности).
- документовану и ажурну аналитичку документациону основу за сагледавање, анализу, праћење и других ризика ликвидности;
- дефинисане надлежности и одговорности за управљање ризиком ликвидности;
- план, односно мере и активности за управљање ризиком ликвидности у ситуацијама када се пробијају дефинисани лимити, односно када је пословање Банке у зони високог ризика ликвидности.

Органи управљања Банке су одговорни за формирање и обезбеђење предуслова за адекватно функционисање система и поступака управљања ризиком ликвидности.

Одељење за управљање ризицима прати оперативну ликвидност на основу анализе дневних, недељних, месечних и годишњих планова новчаних токова, које достављају Сектори. Одлуке у вези управљања оперативном ликвидношћу доносе се дневно на састанцима Комисије за ликвидност.

Мерење, односно процена ризика ликвидности се спроводи применом квантитативних и квалитативних техника. Мерење изложености ризику ликвидности подразумева следеће технике:

- ГАП анализу и
- Рацио анализу.

Мерење ризика ликвидности се врши на основу ГАП анализе која подразумева мерење разлике између средстава и обавеза Банке у одређеном периоду времена, као и на основу рацио показатеља утврђеним како од стране регулаторног тела, тако и од стране Банке. Сектор за управљање ризицима и лошим пласманима редовно прати и пројектује ризик ликвидности ради одржавања ризика на нивоу прописаном од стране регулаторног тела и у оквиру интерно утврђених лимита.

У циљу обезбеђења ефикасног и ефективног система праћења и контроле ризика ликвидности, Банка је успоставила систем лимита ризика ликвидности. Изложеност ризику ликвидности Банка одржава на прихватљивом нивоу поштовањем екстерно и интерно прописаних лимита.

У циљу одржавања минимума дневне и месечне ликвидности Банка се придржава критеријума прописаних од стране Народне банке Србије, тако да дневни и месечни показатељи ликвидности не буду мањи од регулаторно прописаних лимита.

Банка дефинише интерне лимите као максимални дозвољени ниво неусклађености новчаних токова активе и пасиве за одређени временски период, и као максимални ниво интерно дефинисаних рачна ликвидности.

Показатељ ликвидности током 2011. године	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
На дан 31. децембра	3,14	2,58
Просек током периода	3,02	3,44
Максималан за период	3,59	9,6
Минимална за период	2,28	2,32

Показатељ ликвидности се током 2011. године кретао изнад регулаторно прописаних минималних вредности. Банка прати и структурну ликвидност преко показатеља пласмана и обавеза и њихових дефинисаних лимита.

### 33.2. РИЗИК ЛИКВИДНОСТИ (наставак)

Рочна структура активе и пасиве приказана је у следећој табели:

У хиљадама РСД	од 3 месеца				Укупно
	до 3 месеца	до годину дана	од 1 до 5 година	Преко 5 година	
На дан 31. децембар 2011. године	до 3 месеца	до годину дана	од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	406.533	-	-	-	406.533
Опозиви депозити и кредити	1.191.081	-	-	-	1.191.081
Потраживања по основу камата, накнада, продаје и друга потраживања	23.370	-	-	-	23.370
Дати кредити и депозити	1.403.428	375.653	392.269	108.585	2.279.935
Хартије од вредности без сопствених акција	235.077	35.179	-	-	270.256
Удели –учешћа	-	-	-	115.415	115.415
Остали пласмани	18.440	-	-	-	18.440
Нематеријална улагања	-	-	216.796	-	216.796
Основна средства и инвестиционе некретнине	-	-	-	96.448	96.448
Одложена пореска средства	-	-	-	9.097	9.097
Остала средства	19.006	-	-	-	19.006
	<b>3.296.935</b>	<b>410.832</b>	<b>609.065</b>	<b>329.545</b>	<b>4.646.377</b>
Трансакциони депозити	1.839.269	-	-	-	1.839.269
Остали депозити	803.830	355.432	49.174	318	1.208.754
Примљени кредити	437	-	672	-	1.109
Обавезе по основу камата и накнада	2.231	-	-	-	2.231
Резервисања	4.873	2.788	1.483	136	9.280
Обавезе за порезе	113	-	-	-	113
Обавезе из добитка	-	-	-	-	-
Одложене пореске обавезе	-	-	-	-	-
Остале обавезе	28.066	-	-	-	28.066
Укупни капитал	-	-	-	1.557.555	1.557.555
	<b>2.678.819</b>	<b>358.220</b>	<b>51.329</b>	<b>1.558.009</b>	<b>4.646.377</b>
<b>Нето рочна неусклађеност 31. децембра 2011. године</b>	<b>618.116</b>	<b>52.612</b>	<b>557.736</b>	<b>1.228.464</b>	
<b>Нето рочна неусклађеност 31. децембра 2010. године</b>	<b>1.135.796</b>	<b>(9.306)</b>	<b>98.174</b>	<b>(1.224.664)</b>	

Извештај о рочној структури активе и пасиве садржи билансне позиције које у распоређене у одређене рокове доспећа од датума биланса стања до уговореног рока доспећа односно позиције се распоређују према преосталом року до доспећа. У складу са наведеним коришћена је конзервативна претпоставка да ће сви трансакциони депозити и депозити по виђењу бити повучени у року до једног месеца.

Руководство Банке верује да узимајући у обзир врсту депозита и клијената као и претходно искуство Банке, да депозити представљају дугорочан и стабилан извор финансирања и да се не очекује значајнији одлив средстава који би угрозили ликвидност Банке.

### 33.3. ДЕВИЗНИ РИЗИК И ОСТАЛИ ТРЖИШНИ РИЗИЦИ

Девизни ризик је ризик настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промене девизног курса, а Банка му је изложена по основу ставки које се воде у банкарској књизи и у књизи трговања. Остали тржишни ризици представљају вероватноћу настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промена вредности портфолиа финансијских инструмената.

Циљ управљања девизним ризиком и осталим тржишним ризицима је:

- успостављање и унапређење интерног система управљања ризицима којима је Банка изложена у свом пословању;
- минимизирање и/или елиминисање утицаја фактора који могу довести до губитака, односно угрозити финансијски резултат Банке услед промена девизног курса и цена;
- усклађивање са међународним стандардима пословања;
- остварење веће стопе профитабилности уз прихватљив ниво девизног ризика и осталих тржишних ризика.

Банка прати и разматра однос девизног и осталих тржишних ризика и осталих врста ризика.

Банка врши идентификацију изложености девизном ризику утврђивањем отворених девизних позиција Банке у појединим валутама, као и укупно за све валуте са којима Банка послује.

Банка редовно прати и пројектује девизни ризик како би га одржала у оквиру интерно утврђених лимита и у законом прописаном нивоу.

Праћење нивоа девизног ризика зависи од степена валутне усклађености активе и пасиве Банке чиме се контролише и елиминише могући негативан утицај промене девизних курсева на стабилност финансијске позиције Банке. Контрола процеса управљања девизним ризиком и осталим тржишним ризицима остварује се као перманентан процес и односи се и на идентификацију и континуирану процену ефеката пословних одлука надлежних органа Банке, а спроводе је организациони делови Банке надлежни за контролу спровођења ове Политике. У циљу обезбеђења ефикасног и ефективног система праћења и контроле девизног ризика, Банка је успоставила систем лимита девизног ризика. Изложеност девизном ризику Банка одржава на прихватљивом нивоу поштовањем екстерно и интерно прописаних лимита.

### 33.3. ДЕВИЗНИ РИЗИК И ОСТАЛИ ТРЖИШНИ РИЗИЦИ (наставак)

У хиљадама РСД

На дан 31. децембар 2011. године	EUR	USD	Остале валуте	РСД	Укупно
Готовина и готовински еквиваленти	201.623	6.364	48.513	150.033	406.533
Опозиви депозити и кредити	714.581	-	-	476.500	1.191.081
Потраживања за камату накнаду и друга потраживања	6.649	-	-	16.721	23.370
Дати кредити и депозити	839.399	-	-	1.440.536	2.279.935
Хартије од вредности без сопствених акција	-	-	-	270.256	270.256
Удели (учешћа)	-	-	-	115.415	115.415
Остали пласмани	1.774	-	-	16.666	18.440
Нематеријална улагања	-	-	-	216.796	216.796
Основна средства и инвестиционе некретнине	-	-	-	96.448	96.448
Одложена пореска средства	-	-	-	9.097	9.097
Остала актива	62	-	-	18.944	19.006
<b>Укупно актива</b>	<b>1.764.088</b>	<b>6.364</b>	<b>48.513</b>	<b>2.827.412</b>	<b>4.646.377</b>
Трансакциони депозити	1.040.689	4.097	41.660	752.823	1.839.269
Остали депозити	791.945	3.728	-	413.081	1.208.754
Примљени кредити	0	437	-	672	1.109
Обавеза по основу камата, накнада	1.384	-	-	847	2.231
Резервисања	-	-	-	9.280	9.280
Обавезе за порезе	-	-	-	113	113
Одложене пореске обавезе	-	-	-	-	0
Остале обавезе	4.122	90	-	23.854	28.066
Капитал	-	-	-	1.557.555	1.557.555
<b>Укупно пасива</b>	<b>1.838.140</b>	<b>8.352</b>	<b>41.660</b>	<b>2.758.225</b>	<b>4.646.377</b>
<b>Девизна позиција 31. децембар 2011</b>	<b>(74.052)</b>	<b>(1.988)</b>	<b>6.853</b>	<b>69.187</b>	<b>-</b>
<b>Девизна позиција 31. децембра 2010</b>	<b>81.430</b>	<b>5.345</b>	<b>5.568</b>	<b>(92.343)</b>	<b>-</b>

У девизне позиције активе и пасиве укључене су и позиције у динарима индексиране девизном клаузулом.

### 33.4. КАМАТНИ РИЗИК

Каматни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промена каматних стопа, а Банка је изложена овом ризику по основу ставки које се воде у билансу Банке.

На основу каматног ризика Банка процењује негативни ефекат промене каматних стопа на финансијски резултат Банке (биланс успеха), као и на економску вредност капитала Банке па тиме дефинише лимите изложености каматно осетљиве активе и пасиве.

Ризични профил Банке је одређен нивоом ризичности који је Банка спремна да преузме у складу са дефинисаним циљевима и принципима управљања каматним ризиком.

Банка врши идентификацију изложености каматном ризику путем утврђивања неусклађености позиција:

- укупно за све валуте са којима Банка послује и
- посебно за домаћу валуту и посебно за ставке које су изражене у страниј валути или валутној клаузули.

Мерење каматног ризика се врши на основу ГАП извештаја или извештаја о неусклађености позиција активе и пасиве које су изложене променама каматних стопа на тржишту и других анализа.

**Преглед изложености Банке ризику од промене каматних стопа на дан 31. децембар 2011 године**

У хиљадама РСД

На дан 31. децембар 2010. године	Од 3 месеца до				Некаматносно	Укупно
	До 3 месеца	једне године	Од 1-5 година	Преко 5 година		
<b>Актива</b>						
Готовина и готовински еквиваленти	226.467	-	-	-	180.066	406.533
Опозиви депозити и кредити	476.500	-	-	-	714.581	1.191.081
Потраживања по основу камата, накнада, продаје и друга потраживања	23.370	-	-	-	-	23.370
Дати кредити и депозити	1.403.428	375.653	392.269	108.585	-	2.279.935
Хартије од вредности без сопствених акција	235.077	35.179	-	-	-	270.256
Удели -учешћа	-	-	-	-	115.415	115.415
Остали пласмани	18.440	-	-	-	-	18.440
Нематеријална улагања	-	-	-	-	216.796	216.796
Основна средства и инвестиционе некретнине	-	-	-	-	96.448	96.448
Остала средства и одложена пореска средства	-	-	-	-	28.103	28.103
<b>Укупно актива (I)</b>	<b>2.383.282</b>	<b>410.832</b>	<b>392.269</b>	<b>108.585</b>	<b>1.351.409</b>	<b>4.646.377</b>
<b>Пасива</b>						
Трансакциони депозити	1.839.269	-	-	-	-	1.839.269
Остали депозити	803.830	355.432	49.174	318	-	1.208.754
Примљени кредити	437	-	672	-	-	1.109
Обавезе по основу камата и накнада	2.231	-	-	-	-	2.231
Резервисања	-	-	-	-	9.280	9.280
Обавезе за порезе	-	-	-	-	113	113
Остале обавезе	-	-	-	-	28.066	28.066
Укупни капитал	-	-	-	-	1.557.555	1.557.555
<b>Укупно пасива (II)</b>	<b>2.645.767</b>	<b>355.432</b>	<b>49.846</b>	<b>318</b>	<b>1.595.014</b>	<b>4.646.377</b>
<b>Нето каматносна неусклађеност на дан 31. децембар 2011. године</b>	<b>(262.485)</b>	<b>55.400</b>	<b>342.423</b>	<b>108.267</b>	<b>(243.605)</b>	
<b>Нето каматносна неусклађеност на дан 31. децембар 2010. године</b>	<b>810.079</b>	<b>(7.389)</b>	<b>90.961</b>	<b>42.767</b>	<b>(936.418)</b>	

### 33.5. РИЗИК КОНЦЕНТРАЦИЈЕ

Ризик концентрације представља вероватноћу настанка негативних ефеката на пословање и капитал Банке услед неодговарајућег степена изложености Банке према истом или сличном фактору ризика или врсти ризика, као што су изложеност према: једном лицу или према групи повезаних лица, лицу повезаном са Банком, изложеност према привредним гранама, географским подручјима, врстама производа и активности, инструментима кредитне заштите, финансијским инструментима, роби итд. ,а како је то ближе дефинисано Процедуром за управљање ризиком концентрације.

Циљ управљања ризиком концентрације је:

- успостављање и унапређење интерног система управљања ризицима којима је Банка изложена у свом пословању;
- минимизирање и/или елиминисање утицаја фактора који могу довести до губитака, односно угрозити финансијски резултат Банке услед ризика концентрације;
- усклађивање са међународним стандардима пословања;
- остварење веће стопе профитабилности уз прихватљив ниво ризика концентрације.

Банка прати и разматра однос ризика концентрације и осталих врста ризика.

Банка идентификује постојећи ризик концентрације и ризик концентрације којем може бити изложена увођењем нових пословних производа или активности.

Банка идентификује ризик концентрације на нивоу појединачног пласмана дужника Банке и на нивоу портфолиа.

Идентификовање ризика концентрације на нивоу појединачног пласмана спроводи се кроз:

- анализу нивоа изложености дужника, групе дужника или дужника који представљају лица повезана са Банком и
- контролу лимита од стране надлежних организационих делова Банке пре одобрењу појединачног пласмана од стране надлежних органа Банке.

Мерење, односно процена ризика концентрације се врши на нивоу појединачног пласмана и на нивоу портфолиа. Мерење ризика концентрације се врши путем обрачуна укупне билансне и ванбилансне изложености једног правног лица, односно групе повезаних лица, односно дефинисаних сегмената портфолиа у односу на капитал и/или у односу на укупну билансну и ванбилансну изложеност Банке.

У циљу обезбеђења ефикасног и ефективног система праћења и контроле ризика концентрације, Банка је успоставила систем лимита ризика концентрације.

### 33.5. РИЗИК КОНЦЕНТРАЦИЈЕ (наставак)

#### Концентрација по регионима

31.12.2011.	СРБИЈА	ЕВРОПСКА УНИЈА
Готовина и готовински еквиваленти	180.067	226.466
Опозиви депозити и кредити	1.191.081	-
Потраживања по основу камате, накнаде, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	23.370	-
Дати кредити и депозити	2.279.935	-
Хартије од вредности	270.256	-
Удели (учешћа)	115.415	-
Остали пласмани	18.440	-
Остала средства	17.232	1.774
<b>Укупно</b>	<b>4.095.796</b>	<b>228.240</b>

31.12.2010.	СРБИЈА	ЕВРОПСКА УНИЈА
Готовина и готовински еквиваленти	78.360	214.985
Опозиви депозити и кредити	249.213	-
Потраживања по основу камате, накнаде, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	8.632	-
Дати кредити и депозити	1.326.086	-
Хартије од вредности	579.141	-
Удели (учешћа)	122.657	-
Остала средства	148.855	-
<b>Укупно</b>	<b>2.512.944</b>	<b>214.985</b>

### 33.6. РИЗИК УЛАГАЊА

Ризик улагања Банке представља вероватноћу настанка негативних ефеката на пословање Банке услед неодговарајућег степена улагања Банке у друга правна лица и у основна средства.

Ризик улагања у друга правна лица представља вероватноћу настанка негативних ефеката на пословање Банке који проистичу из улагања Банке у једно правно лице или у повезана правна лица, при чему улагање у друго правно лице представља трајно улагање Банке, којим се стиче право власништва сразмерно извршеном улагању. Улагање у друго правно лица може се вршити стицањем акција, као власничких хартија од вредности, или пак стицањем удела.

Ризик улагања у основна средства представља могућност остваривања негативних ефеката на резултат и капитал Банке услед: неадекватне структуре улагања у основна средства у односу на висину активе и капитал Банке и промене вредности основних средстава.



Банка прати и разматра однос ризика улагања и осталих врста ризика.

Ризични профил Банке је одређен нивоом ризичности који је Банка спремна да преузме у складу са дефинисаним циљевима и принципима управљања ризиком улагања.

Банка редовно прати и пројектује ризик улагања, како би га одржала у оквиру утврђених лимита у законом прописаном нивоу.

### 33.7. РИЗИК ЗЕМЉЕ

Под ризицима који се односе на земљу порекла лица према коме је Банка изложена (у даљем тексту: ризик земље), подразумевају се негативни ефекти који би могли утицати на финансијски резултат и капитал Банке због немогућности Банке да наплати потраживања из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла тог лица. Ризик земље укључује политички, економски и ризик трансфера.

Банка прати и разматра однос ризика земље и осталих врста ризика.

Ризични профил Банке је одређен нивоом ризичности који је Банка спремна да преузме у складу са дефинисаним циљевима и принципима управљања ризиком земље.

Идентификовање ризика земље на нивоу појединачног пласмана спроводи се кроз:

- прикупљање информација о земљи порекла дужника,
- анализу нивоа ризика, односно рејтинга земље порекла дужника,
- анализу догађаја/фактора који могу условити негативан ефекат на пословање и капитал Банке услед изложености ризику земље и
- контролу лимита од стране надлежних организационих делова Банке пре одобрењу појединачног пласмана од стране надлежних органа Банке у циљу утврђивања нивоа неискоришћеног дела лимита за пласмане у одређену земљу.

Мерење, односно процена ризика земље се врши на нивоу појединачног пласмана и на нивоу портфолиа Банке.

Банка редовно прати и пројектује ризик земље, како на нивоу појединачног пласмана, тако и на нивоу портфолиа, како би га одржавала у оквиру интерно утврђених лимита.

### 33.8. ОПЕРАТИВНИ РИЗИК

Оперативни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед пропуста у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима у Банци, као и услед непредвидивих екстерних догађаја. Дефиниција оперативног ризика укључује и правни ризик, који представља ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке по основу судских или вансудских поступака у вези са пословањем Банке.

Оперативни ризик који настаје по основу увођења нових производа/услуга представља ризик од прекида пословања Банке услед немогућности Банке да испоручи већ покренути нови производ. Оперативни ризик који настаје по основу активности које је Банка поверила трећим лицима је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неадекватног пружаоца услуга у смислу његове способности за пружање услуга, финансијског стања као и његове пословне репутације.

Циљ управљања оперативним ризиком је:

- успостављање и унапређење интерног система управљања ризицима којима је Банка изложена у свом пословању;
- минимизирање и/или елиминисање утицаја фактора који могу довести до губитака, односно угрозити финансијски резултат Банке;
- остварење очекиваних прихода, уз прихватљив ниво оперативног ризика;
- усклађивање са међународним стандардима пословања.

Банка прати и разматра однос оперативног ризика и осталих врста ризика.

### 33.9. РИЗИК УСКЛАЂЕНОСТИ ПОСЛОВАЊА

Ризик усклађености пословања може се дефинисати као ризик угрожавања интегритета Банке, односно погоршавање угледа тј. репутације, правни ризик или ризик од санкција регулаторног тела, као и ризик од финансијског губитка, који је резултат неусаглашености са законском регулативом, процедурама и стандардима.

Функција контроле усклађености пословања Банке је да идентификује, процењује и прати ризик усклађености пословања и управља тим ризиком. Ризик усклађености пословања посебно представља ризик од правне или друге санкције регулаторног тела и финансијског губитка, као и репутациони ризик у складу са специфичностима банкарских и финансијских регулаторних и тржишних захтева.

У вршењу својих законских обавеза, односно обављању послова и радних задатака из свог делокруга Compliance, Служба унутрашње ревизије и Сектор за управљање ризицима и лошим пласманима међусобно сарађују, размењују извештаје о свом пословању, плановима и програмима рада, заједно приступају изради предлога интерних аката, стандарда, процедура и пословне политике Банке и сарађују у активностима пружања помоћи при раду екстерних контролних и ревизорских органа који контролишу пословање Банке.

У вршењу активности из претходног става Compliance, Служба унутрашње ревизије и Сектор за управљање ризицима и лошим пласманима, могу, по потреби, у целости или делимично, заједно вршити и контролу пословања појединих организационих делова Банке, по програмима и плановима усвојеним од органа Банке или по указаној потреби.

### 33.10. СТРАТЕШКИ РИЗИК

Стратешки ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Банке услед непостојања одговарајуће политике и стратегије, њиховог неадекватног спровођења, као и услед промена у окружењу у којем Банка послује или изостанка одговарајућих реакција Банке на те промене.

Циљ управљања стратешким ризиком је:

- успостављање и унапређење интерног система управљања ризицима којима је Банка изложена у свом пословању;
- минимизирање и/или елиминисање утицаја фактора који могу довести до губитака, односно угрозити финансијски резултат Банке услед стратешког ризика;
- усклађивање са међународним стандардима пословања;
- остварење веће стопе профитабилности уз прихватљив ниво стратешког ризика.

Банка прати и разматра однос стратешког ризика и осталих врста ризика.

Ризични профил Банке је одређен нивоом ризика који је Банка спремна да преузме у складу са дефинисаним циљевима и принципима управљања стратешким ризиком.

Идентификација стратешког ризика се спроводи кроз процес стратешког планирања и подразумева идентификацију узрока који доводе до настанка стратешког ризика и могу утицати на остварење губитака за Банку. То подразумева идентификацију екстерних, односно фактора окружења у коме Банка послује, и интерних фактора који могу условити губитак за Банку и утицати на способност Банке да оствари своје планове у погледу тржишног учешћа, производа и корисника банкарских услуга.

Банка мери изложеност стратешком ризику кроз примену квантитативних и квалитативних мера за утврђивање утицаја промена у окружењу и интерних фактора на дефинисану стратегију и пословну политику Банке.

#### 34. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Нису настали догађаји након датума биланса стања који би захтевали корекцију финансијских извештаја или обелодањивање.

#### 35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Курсеви најзначајнијих валута који су коришћени приликом прерачуна позиција биланса стања утврђени на међубанкарском тржишту на дан 31.12.2011. године обухватају:

Валута	2011.	2010.
CHF	85,9121	84,4458
GBP	124,6022	122,4161
USD	80,8662	79,2802
EUR	104,6409	105,4982

Лице одговорно за састављање  
Финансијских извештаја

Мирјана Бојат



Законски заступник Банке

Срђан Брајовић



**KPMG d.o.o. Beograd**  
Kraljice Natalije 11  
11000 Beigrade  
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500  
Fax: +381 11 20 50 550  
E-mail: [Info@kpmg.rs](mailto:Info@kpmg.rs)  
Internet: [www.kpmg.rs](http://www.kpmg.rs)

Agencija za privredne registre  
BD 7113  
Matični broj 17148656  
Račun 265-1100310000190-61  
Raffelsen banka a.d. Beograd  
PIB 100058593

## Izveštaj nezavisnog revizora

### AKCIONARIMA

### DUNAV BANKA A.D. ZVEČAN

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dunav banka a.d. Zvečan (u daljem tekstu: „Banka“), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2011. godine, bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

#### *Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje*

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

#### *Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećom Odlukom o spoljnoj reviziji banaka i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

*Osnov za mišljenje sa rezervom*

Banka je u bilansu stanju na dan 31. decembar 2011. godine, u okviru pozicije Udeli (učešća), iskazala učešće u kapitalu društva Holding RMHK „Trepča“ a.d., Zvečan u neto knjigovodstvenom iznosu od RSD 114.044 hiljade (bruto knjigovodstvena vrednost RSD 127.666 hiljade). Društvo RMHK „Trepča“ a.d., Zvečan se nalazi na teritoriji Kosova i održava poslovnu aktivnost isključivo uz podršku institucija Republike Srbije. Dana 22. aprila 2010. godine, Agencija za privatizaciju Republike Srbije pokrenula je postupak restrukturiranja ovog društva kao subjekta privatizacije. Imajući u vidu specifične okolnosti u kojima posluje navedeno društvo, nismo bili u mogućnosti da procenimo stepen eventualnog obezvređenja ovog učešća u kapitalu.

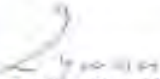
*Mišljenje sa rezervom*

Po našem mišljenju, osim za efekte koje mogu imati pitanja navedena u pasusu Osnov za mišljenje sa rezervom, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Banke na dan 31. decembra 2011. godine, poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o bankama i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Beograd, 19. mart 2012. godine



KPMG d.o.o. Beograd

  
Dušan Tomić  
Ovlašćeni revizor

**ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА  
ПОСЛОВНУ 2011. ГОДИНУ**



У складу са чланом 50. Закона о тржишту капитала и чланом 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Сл. Гласник РС бр. 14/2012.) Дунав банка а.д. Звечан, Краља Милутина бб Звечан МБ 09081488 објављује:

## **I ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ У 2011. ГОДИНИ**

### **Основне информације о Банци**

ДУНАВ БАНКА а.д., Звечан (у даљем тексту: Банка), основана је 28.12.1990. године у складу са Одлуком о оснивању и дозволом за оснивање, Народне банке Србије број О. Број 329 од 26.12.1990. године. Банка је уписана у судски регистар 3. јануара 1991. године као акционарско друштво, Решењем Окружног привредног суда у Приштини – број регистарског улошка 1167. Под називом КОСОВСКО МЕТОХИЈСКА БАНКА а.д., Звечан пословала је до 07. октобра 2010. године, када је Решењем Агенције за привредне регистре број БД 113392/10 промењен назив Банке у ДУНАВ БАНКА а.д., Звечан.

У складу са Законом о банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних картица, издавање гаранција, авала и других облика јемстава као и друге послове у складу са законским прописима.

Дунав банка а.д. Звечан обавезна је спроводити корпоративно управљање у складу са прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије. Циљ таквог корпоративног управљања је одговор на савремене захтеве праведног, транспарентног и одговорног управљања са посебним нагласком на управљање ризицима.

Органи управљања Банком су: Скупштина Банке, Управни и Извршни одбор.

Чланови Управног одбора:

Миленка Јездимировић	Председник Управног Одбора
Рајко Перић	Члан Управног Одбора
Љубодраг Марковић	Члан Управног Одбора
Милан Мекић	Члан Управног Одбора
Рајко Тепавац	Члан Управног Одбора
Славица Стефановић	Члан Управног Одбора
Милица Девић	Члан Управног Одбора

Чланови Извршног одбора:

Срђан Брајовић	Председник Извршног одбора
Соња Лукић	Члан Извршног одбора

Банка је формирала и следеће одборе: Одбор за управљање активом и пасивом Банке, Одбор за праћење пословања и Кредитни одбор.



Седиште Банке је у Звечану у Ул. Краља Милутина б.б. На дан 31.децембар 2011. године Банка је имала 5 филијала, 19 експозитура и 5 шалтера (на дан 31. децембар 2010. године имала је 4 филијале, 15 експозитура и 2 шалтера ).

На дан 31. децембра 2011. године Банка је имала 158 запослена радника ( 31. децембра 2010. године 133 запосленог радника).

### Пословна мрежа Дунав банке на дан 31.12.2011. године

Редни број	Организациони облик	Назив	Подаци о организационом облику		Број запослених
			Улица и број	Град	
1	2	4	5	7	9
		Део Централе	Македонска бр. 4	Београд	50
1	Филијала	Београд	Македонска бр. 4	Београд	2
2	Филијала	Звечан	Краља Милутина бб	Звечан	10
3	Филијала	Краљево	Октобарских жртава бр. 14	Краљево	12
4	Филијала	Крагујевац	Бранка Радичевића бр. 3	Крагујевац	1
5	Филијала	Ниш	Николе Пашића бр. 32	Ниш	2
			УКУПНО:		<b>77</b>
6	Експозитура	Звечан	Краља Милутина бб	Звечан	4
7	Експозитура	Косовска Митровица	Ослобођења бр. 19	Кос.Митровица	8
8	Експозитура	Грачаница	Грачаница бб	Грачаница	7
9	Експозитура	Лепосавић	Немањина бб	Лепосавић	4
10	Експозитура	Зубин Поток	Колашинских кнежева бб	Зубин Поток	3
11	Експозитура	Штрпце	Штрпце бб	Штрпце	3
12	Експозитура	Кусце	Кусце бб	Кусце	2
13	Експозитура	Београд 1	Македонска бр. 4	Београд	5
14	Експозитура	Београд 2	Устаничка 128	Београд	3
15	Експозитура	Београд 3	Макензијева бр. 65	Београд	2
16	Експозитура	Београд 4	Кнеза Милоша 80	Београд	3
17	Експозитура	Нови Сад	Булевар ослобођења бр. 3	Нови Сад	4
18	Експозитура	Смедерево	Краља Петра I број 7	Смедерево	3
19	Експозитура	Краљево	Октобарских жртава бр. 14	Краљево	2
20	Експозитура	Рашка	Карађорђева бр. 6	Рашка	2
21	Експозитура	Чачак	Скадарска бр. 15	Чачак	4
22	Експозитура	Крагујевац	Бранка Радичевића бр. 3	Крагујевац	5
23	Експозитура	Ниш	Николе Пашића бр. 32	Ниш	3
24	Експозитура	Крушевац	Трг фонтана бр. 4	Крушевац	4
			УКУПНО:		<b>71</b>
25	Шалтер	Добрачина	Добрачина 1	Београд	2
26	Шалтер	Грачаница	Грачаница бб	Грачаница	1
27	Шалтер	Краљево	Војводе Степе 45	Краљево	3
28	Шалтер	Врњачка Бања	Врњачка бр. 2А	Врњачка Бања	2
29	Шалтер	Ниш	Византијски булевар бб	Ниш	2
			УКУПНО		<b>10</b>
			УКУПНО		<b>158</b>

## II РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА БАНКЕ

### Финансијски резултат

Структура Биланса успеха на дан 31.12.2011. године

У 000 РСД

Категорија	31.12.2011	учешће		31.12.2010	учешће %
			%		
Приходи од камата	277.252	78,3		114.428	76,5
Расходи од камата	78.685	22,2		9788	6,5
<b>Нето приходи од камата</b>	<b>198.567</b>	<b>56,1</b>		<b>104.640</b>	<b>70,0</b>
Приходи од накнада	70.562	19,9		30.881	20,7
Расходи од накнада	6.182	1,7		3.068	2,1
<b>Нето приходи од накнада</b>	<b>64.380</b>	<b>18,2</b>		<b>27.813</b>	<b>18,6</b>
Нето приходи од курсних разлика	-	-		1.288	0,9
Остали пословни приходи	31.512	8,9		13.727	9,2
Приходи од промене вредности имовине и обавеза	<b>59.604</b>	16,8		2014	1,3
<b>Нето приходи из пословања</b>	<b>354.063</b>	<b>100</b>		<b>149.482</b>	<b>100,0</b>
<b>Тришкови пословања</b>	<b>336.903</b>	<b>100</b>		<b>141.338</b>	100
Трошкови зарада	136.324	40,5		77.218	54,6
Оперативни и остали пословни расходи	91.629	27,2		50.507	35,7
Нето расходи од курсних разлика	1.832	0,5		-	
Расходи од промене вредности имовине и обавеза	48.556	14,4		2.173	1,5
Расходи индиректних отписа пласмана и резервисања	9.118	2,7		3.727	2,6
Трошкови амортизације	49.444	14,7		7.713	5,5
<b>Добитак</b>	<b>17.160</b>			<b>8.144</b>	

### Приходи/ расходи од камата

Приходи од камата у 2011. години износили су 277.252 хиљада динара и већи су у односу на исти период 2010. године за 142,3%. У структури прихода од камата, највеће учешће са 44,5% чине приходи по основу пласмана правним лицима, затим по основу пласмана банкама 25,8% и пласмана у хартије од вредности са 16,3%. Највећи процентуални раст прихода од камата остварен је код пласмана правним лицима, предузетницима и становништву. Приходи од камата учествују са 63% у укупним приходима Банке.

Расходи камата у 2011. години износили су 78.685 хиљада динара и већи су у односу на претходну годину за 703,9%. У структури расхода камата, највеће учешће имају камате по депозитима правних лица и повезаних лица са Банком (Дунав група). На повећање расхода камата утицало је и повећање депозитног потенцијала Банке у односу на 2010.годину.

---

**Приходи/ расходи по основу накнада**

Приходи од накнада у 2011. године износили су 70.562 хиљада динара и већи су у односу на 2010. годину за 128,5%. У структури приходи од накнада, накнаде за услуге платног промета учествују са 45,5%, ( у 2010. 81,6%) а накнаде за издате гаранције и акредитиве са 32,3% укупних прихода од накнада. Приходи од накнада по гаранцијама и акредитивима разграничавају се на период трајања гаранција и само се припадајући део наплаћене накнаде месечно књижи у корист прихода. У структуру прихода од накнада, највеће учешће у укупним приходима од накнада имају приходи од правних лица са 38.665 хиљада динара или 54,8%, повезаних лица са Банком (Дунав група) 12.464 хиљада динара или 17,7% и становништва 9.455 хиљада динара или 13,4%.

Расходи по основу накнада у 2011. години износили су 6.182 хиљаде динара. Ови расходи највећим делом се односе на накнаде и провизије према Народној банци Србије за услуге платног промета.

**Остали пословни приходи**

Остали приходи оперативног пословања у 2011. години, износили су 31.512 хиљада динара, и обухватају накнаду по основу Уговора о пословној сарадњи између Компаније Дунав осигурање и Банке, за одобрене зајмове становништву за регистрацију моторних возила.

**Приходи / расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања**

Банка је у 2011. години остварила нето расход по основу исправки вредности и резервисања у износу од 9.118 хиљада динара. Расходи индиректних отписа билансних позиција највећим делом се односе на пласмане по основу кредита 34.977 хиљада динара, а по основу ванбилансних позиција (гаранције и акредитиви) у износу од 11.245 хиљада динара. Остали расходи резервисања обухватају резервисања за МРС 19 – накнаде запосленима у износу од 1.294 хиљада динара, расходе суспендоване камате у износу од 1.151 хиљада динара и резервисања за судске спорове у износу од 58 хиљада динара.

**Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи**

Банка је у 2011. години за трошкове зарада и накнада зарада издвојила укупно 136.324 хиљада динара. У односу на исти период претходне године, трошкови су већи за 76,5%. На повећање трошкова зарада утицало је повећање броја запослених у односу на 2010. годину.

**Трошкови амортизације**

Трошкови амортизације у 2011. године износили су 49.444 хиљада динара и већи су у односу на 2010. године за 541%. Трошкови амортизације учествују у укупним трошковима пословања са 14,7%. На повећање трошкова амортизације највећим делом је утицала чињеница да је Банка активирала нови информациони систем.

**Оперативни и остали пословни расходи**

На дан 31.12.2011. године оперативни и остали пословни расходи износили су 91.629 хиљада динара, и повећани су за 81,4% у односу на 2010. годину. На повећање оперативних трошкова утицало је повећање трошкова одржавања, закупа пословног простора за постојеће и нове организационе делове Банке и остали нематеријални трошкови.

## Структура имовине

Билансна сума на дан 31.12.2011. године износила је 4.646.377 хиљада динара и повећана је у односу на 31.12.2010. године за 64,2%. На раст билансне суме утицало је повећање пласмана (дати депозити и кредити клијентима, и депозитног потенцијала Банке). Билансна сума на дан 31.12.2011. године исказана у ЕУР износила је 44,4 милиона.

### Биланс стања на дан 31.12.2011. године у 000 РСД

Категорија	31.12.2011.	Учешће у %	31.12.2010.	Учешће у %
Готовина и готовински еквиваленти	406.533	8,7	293.345	10,4
Опозиви депозити и кредити	1.191.081	25,6	249.213	8,8
Потраживања по основу камата и накнада	23.370	0,5	8.632	0,3
Дати кредити и депозити	2.279.935	49,1	1.326.086	46,9
Хартије од вредности	270.256	5,8	579.141	20,5
Удели -учешћа	115.415	2,5	122.657	4,3
Остали пласмани	18.440	0,4	-	-
Нематеријална улагања	216.796	4,7	13.496	0,5
Основна средства и инвестиционе некретнине	96.448	2,1	79.634	2,8
Остала средства	19.006	0,4	148.855	5,3
Одложена пореска средства	9.097	0,2	8.818	0,3
<b>Укупно актива</b>	<b>4.646.377</b>	<b>100,0</b>	<b>2.829.877</b>	<b>100,0</b>
Трансакциони депозити	1.839.269	59,5	484.425	35,8
Остали депозити	1.208.754	39,1	846.809	62,7
Примљени кредити	1.109	0,0	1.344	0,1
Обавезе по основу камата, накнада	2.231	0,1	41	0,0
Резервисање	9.280	0,3	5.639	0,4
Обавезе за порезе	113	0,0	107	0,0
Обавезе из добитка	-	0,0	397	0,0
Одложене пореске обавезе	-	0,0	-	0,0
Остале обавезе	28.066	0,9	12.819	0,9
<b>Укупно обавезе</b>	<b>3.088.822</b>	<b>100,0</b>	<b>1.351.581</b>	<b>100,0</b>
<b>Капитал</b>	<b>1.557.555</b>	<b>33,5</b>	<b>1.478.296</b>	<b>52,2</b>
<b>Укупно пасива</b>	<b>4.646.377</b>		<b>2.829.877</b>	
<b>Ванбилансне позиције</b>	<b>1.493.863</b>		<b>215.347</b>	

У структури укупне активе највеће учешће чине дати кредити и депозити са 49,1%, опозиви депозити са 25,6% и готовина и готовински еквиваленти са 8,7%. У структури укупних обавеза трансакциони и остали депозити чине 98,6%, односно 3.048.023 хиљада динара, док у укупној пасиви учествују са 66,5%. Капитал Банке учествује са 33,5% у укупној пасиви (у децембру 2010. године 52,2%).

Валутна структура активе је претежно динарског карактера, обзиром да учешће девизне активе у укупној активи на дан 31.12.2011. године износи 39,1% односно 1.818.966 хиљада динара (ЕУР 17,3 милиона). Валутна структура пасиве је такође претежно динарског карактера, учешће девизне пасиве у укупној пасиви износи 40,7% односно 1.889.390 хиљада динара (ЕУР 18,0 милион).

---

### **Опозови депозити и кредити**

Опозиви депозити на дан 31.12.2011. године износили су 1.191.081 хиљада динара и састоје се од износа обавезне девизне резерве која је у децембру 2011. године износила 714.581 хиљада динара односно 6,8 милиона ЕУР. Износ вишка ликвидних средстава је на крају године износио 476.500 хиљада динара.

### **Дати кредити и депозити**

Нето књиговодствена вредност датих кредита и депозита на дан 31.12.2011. године износила је 2.279.935 хиљада динара и учествују са 49,1% у укупној активи Банке. У односу на децембар 2010. године бележи раст за 71,9%. У структури датих кредита и депозита, депозити код банака у земљи износе 628.120 хиљада динара и учествују са 27,5% (у децембру 2010. године 61,2%) у укупним датим кредитима и депозитима, док кредити дати комитентима Банке износе 1.419.940 хиљада динара и учествују са 62,3% (у децембру 2010. године 35%). Укупни дати кредити и депозити су повећани у односу на 2010. годину за 71,9%.

Највеће повећање датих кредита изражено у процентима у односу на децембар 2010. године је код кредита предузетницима (413,9%) и становништву (360,7%), док је код привреде забележено највеће номинално и велико процентуално повећање од 205,6%.

Валутна структура датих кредита и депозита је претежно динарска. Укупан износ датих кредита и депозита у динарима износи 1.431.824 хиљада динара или 63%, а у валути и динарима са валутном клаузулом 848.111 хиљада динара или 37% укупних кредита и депозита. Од укупно исказаног динарског износа кредита и депозита 26,5% се односи на депозите дате банкама који немају уговорену валутну клаузулу.

Рочна структура датих кредита и депозита је претежно краткорочна односно 75% , али од овог процента на депозите банкама се односи 27,5 %. Ако изузмемо депозите банака однос краткорочних и дугорочних кредита је 65% у корист краткорочних кредита.

У структури према намени, највећи износи кредита привреди односе се на обртна средства (32,5 %), инвестиције (17%) и девизне кредите (8,3%). Код становништва највеће учешће имају стамбени кредити са 4,8%. У односу на претходну годину, дати депозити банка бележе смањење у корист кредита за обртна средства.

### **Хартије од вредности**

Банка је у свом портфолију на дан 31.12.2011. године имала хартије од вредности у износу од 270.256 хиљада динара, од тога 47.389 хиљада односи се на трезорске записе Републике Србије са роком доспећа до 6 месеци, и есконтване менице комитената Банке у износу од 230.987 хиљада динара.

### **Удели и учешћа**

Бруто износ удела-учешћа у капиталу других правних лица на дан 31.12.2011. године износио је 129.044 хиљада динара. Исправка вредности износила је 13.629 хиљада динара, а нето износ 115.415 хиљада динара. Банка има учешће у капиталу код следећих правних лица: РМХК Треча 127.666 хиљада динара, Фонд САНУ 320 хиљада динара, Београдска берза 906 хиљада динара и Тржиште новца 152 хиљаде динара.

---

## **Основна средства и нематеријална улагања**

Бруто стање основних средстава на дан 31.12.2011. године износило је 138.368 хиљада динара и чине их грађевински објекти у износу од 19.603 хиљада динара, опрема у износу од 112.303 хиљада динара и основна средства у припреми у износу од 6.456 хиљада динара. Исправка вредности основних средстава (амортизација) износи 41.920 хиљада динара, и нето садашња вредност у износу од 96.448 хиљада динара.

Бруто нематеријална улагања на дан 31.12.2011. године износе 263.258 хиљада динара а исправка вредности 46.462 хиљада динара. Нето стање нематеријалних улагања (лицене) износи 216.796 хиљада динара (износ нематеријалних улагања у лиценци софтвер представља одбитну ставку од капитала).

## **Структура обавеза и Капитал Банке**

### **Трансакциони депозити**

Стање трансакционих депозита на дан 31.12.2011. године износило је 1.839.269 хиљада динара и значајно су повећани у односу на децембар 2010. године, односно за 279,7%. Трансакциони депозити учествују у укупним обавезама са 59,5%. Највеће учешће у структури трансакционих депозита по типу клијента имају финансијске организације са 76,6%, а односи се углавном на депозите из групе Компаније Дунав осигурање.

### **Остали депозити**

Стање осталих депозита на дан 31.12.2011. године износило је 1.208.754 хиљада динара и повећано је у односу на децембара 2010. године за 42,7%. Остали депозити чине 39,1% укупних обавеза Банке. Валутна структура осталих депозита је претежно девизног карактера и износи 65,8% укупних осталих депозита. Највеће учешће у осталим депозитима имају финансијске организације са 50,3% (Дунав група) и правна лица са 26,4% укупних осталих депозита.

### **Резервисања и остале обавезе**

Резервисања на дан 31.12.2011. године износила су 9.280 хиљада динара и састоје се из резервисања по ванбилансној активи, обавеза према запосленима (МРС 19) и судских спорова. Банка је издвојила резервисања за процењене губитке по ванбилансној активи у износу од 4.977 хиљада динара (плативе и чинидбене гаранције). Резервисања за обавезе према запосленима приликом одласка у пензију износе 3.924 хиљаде динара, а за судске спорове 379 хиљада динара.

Остале обавезе Банке обухватају обавезе према добављачима, обавезе према запосленима (обрачунате зараде и накнаде зарада које су исплаћене у јануару 2012. године), разграничене обавезе за обрачунату камату која доспева у наредном периоду, разграничени приходи по основу накнада ни друго.

### **Ванбилансне позиције**

Ванбилансне позиције Банке на дан 31.12.2011. године износе 1.493.863 хиљада динара и у односу на децембар 2010. године бележе значајан раст (593,7%) и обухватају плативе и чинидбене гаранције, преузете неопозиве обавезе и друге ванбилансне позиције.

## Капитал Банке

Укупан Капитал Банке на дан 31.12.2011. године износи 1.557.555 хиљада динара и већи је у односу на децембар 2010. године за 5,4%. Акцијски Капитал Банке на дан 31.12.2011. године састоји се од 1.452.053 обичних акција номиналне вредности од 1.000 динара. У току 2011. године Банка је спровела четврту емисију акција.

На основу Одлуке Скупштине акционара Дунав банке а.д. Звечан о издавању четврте емисије акција јавном понудом од 28.04.2011. године, Банка је поднела Комисији за ХоВ захтев за одобрење проспекта за издавање акција четврте емисије. Комисија за ХоВ је дана 08.11.2011. године донела решење о одобрењу проспекта. Понуђено је јавном понудом 100.000 комада акција појединачне номиналне вредности 1.000,00 динара, по продајној цени по акцији у износу од 1.050,00 динара. Рок за упис и уплату текао је од 14.11. до 13.12.2011. године. Комисије за ХоВ је дана 15.12.2011. године издала решење о одобрењу четврте емисије акција, на основу кога је на емисионом рачуну Дунав банке код Централног регистра ХоВ дана 16.12.2011. године укњижено 58.877 комада акција четврте емисије. Процент успешности емисије износио је 58,88%, а купци акција су:

ЈП СРБИЈАГАС Нови Сад	57.150 комада акција,
ЕУРОМИН ДОО Врање	400 комада акција,
РЦГ ДОО Београд	400 комада акција,
Физичка лица	927 комада акција.

Реализацијом четврте емисије акција, капитал Дунав банке повећан је за износ од 61.821 хиљада динара (основни капитал за износ од 58.877 хиљада динара и емисиона премија за 2.944 хиљада динара).

## Регулаторни капитал

На дан 31. децембра 2011. године регулаторни капитал Банке износио је 1.141.481 хиљада динара, што по званичном средњем курсу Народне Банке Србије износи ЕУР 10,9 милиона. Према Одлуци Народне банке Србије о адекватности капитала, на дан 31. децембар 2011. године Банка има довољно капитала да задовољи минималне захтеве Народне банке Србије.

### Извештај о капиталу на дан 31.12.2011. године

(у хиљадама динара)

Назив позиције	Износ
<b>ОСНОВНИ КАПИТАЛ</b>	1.323.321
Номинална вредност уплаћених акција, осим преференцијалних кумулативних акција	1.452.053
Емисиона премија	62.167
Резерве из добити	25.897
Нематеријална улагања	(216.796)
ОДБИТНЕ СТАВКЕ ОД КАПИТАЛА- умањење основног капитала	(181.840)
Потребна резерва из добити за процењене губитке по билансној активи и ванбилансним ставкама банке у складу са тачком 427. став 1. одлуке којом се уређује адекватност капитала банке	(181.840)
<b>УКУПАН ОСНОВНИ КАПИТАЛ</b>	1.141.481
<b>УКУПАН КАПИТАЛ</b>	<b>1.141.481</b>



### Регулаторни капитал – адекватност капитала

У складу са својим ризичним профилом, Банка идентификује следеће ризике за које израчунава интерне капиталне захтеве, а који су покривени минималним капиталним захтевима прописаним регулативом Народне банке Србије: Кредитни ризик, Девизни ризик, Ризик ликвидности Ризици улагања, Оперативни ризик.

#### Капитални захтеви по класама изложености

Класе изложености	Капитални захтев
Државама и централним банкама	0
Банкама	43.795
Привредним друштвима	191.013
Физичким лицима	47.867
Остале изложености	16.084
<b>У к у п н о:</b>	<b>298.759</b>

#### Капитални захтев за тржишне ризике

Банка је тренутно изложена само девизном ризику. Капитални захтев за девизни ризик израчунава се множењем збира укупне нето отворене девизне позиције и апсолутне вредности нето отворене позиције у злату са 12%. Капитални захтев за девизни ризик износи је 9.125 хиљада динара.

#### Капитални захтев за оперативни ризик

Капитални захтев за оперативне ризике Банка обрачунава применом приступа основног индикатора. Који је једнак износу трогодишњег просека индикатора изложености помноженог стопом капиталног захтева од 15%. Капитални захтев за оперативне ризике износи 15.757 хиљада динара.

#### Извештај о укупним капиталним захтевима и показатељу адекватности капитала 000 РСД

Назив	Износ	Покривеност основним капиталом
КАПИТАЛ	1.141.481	
УКУПАН ОСНОВНИ КАПИТАЛ	1.141.481	
УКУПАН ДОПУНСКИ КАПИТАЛ	0	
КАПИТАЛНИ ЗАХТЕВИ	323.641	
КАПИТАЛНИ ЗАХТЕВИ ЗА КРЕДИТНИ РИЗИК	298.759	298.759
Стандардизовани приступ (СП)	2.489.659	
СП класе изложености	2.489.659	
КАПИТАЛНИ ЗАХТЕВ ЗА ТРЖИШНЕ РИЗИКЕ	9.125	9.125
Капитални захтеви за девизни ризик израчунат применом стандардизованих приступа	9.125	9.125
Капитални захтев за девизни ризик	9.125	9.125
КАПИТАЛНИ ЗАХТЕВ ЗА ОПЕРАТИВНИ РИЗИК	15.757	15.757
Капитални захтев за оперативни ризик израчунат применом приступа основног индикатора	15.757	15.757
ПОКРИВЕНОСТ КАПИТАЛНИХ ЗАХТЕВА	323.641	323.641
<b>Показатељ адекватности капитала (%)</b>	<b>42,32</b>	



## Усаглашеност са показатељима Народне банке Србије

На дан 31. децембар 2011. године Банка је остварила следеће показатеље:

Показатељи пословања Банке	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Остварено ЕУР	Прописано Мин ЕУР	Остварено ЕУР	Прописано Мин ЕУР
Регулаторни капитал	<b>10.908.555</b>	10.000.000	13.483.415	10.000.000
Адекватност капитала	<b>42,32%</b>	мин12%	98,44%	мин12%
Изложеност према једном лицу или групи повезаних лица	<b>22,62%</b>	мах25%	21,09%	мах25%
Изложеност према лицима повезаним са Банком	<b>3,58%</b>	мах5%	1,33%	мах5%
Укупна изложеност према лицима повезаним са Банком	<b>4,91%</b>	мах20%	2,06%	мах20%
Збир свих великих изложености	<b>159,51%</b>	мах400%	59,23%	мах400%
Улагања Банке у једно лице које није лице у финансијском сектору	<b>9,99%</b>	мах10%	8,53%	мах10%
Збир улагања Банке у лица која нису у финансијском сектору и улагања у основна средства	<b>18,47%</b>	мах60%	14,15%	мах60%
Просечан месечни показатељ ликвидности				
- у првом месецу извештајног периода	<b>3,83%</b>	мин 1%	5,93%	мин 1%
- у другом месецу извештајног периода	<b>3,22%</b>	мин 1%	4,15%	мин 1%
- у трећем месецу извештајног периода	<b>3,02%</b>	мин 1%	3,47%	мин 1%
Показатељ девизног ризика	<b>6,87%</b>	мах 20%	8,35%	мах 10%

### III ПОСЛОВНИ ЦИЉЕВИ БАНКЕ У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Нова стратегија и пословна политика Банке садржи основне пословне циљеве и активности за успешан развој у наредном периоду. Пословни циљеви се превасходно односе на пуну пословну сарадњу са Компанијом Дунав осигурање у свим пословним областима (осигурање, кредитна и депозитна активност и друго). Пословна стратегија је да Банка јача и развија комерцијалне послове и сервисира све сегменте клијената.

Остали пословни циљеви Банке у наредном периоду су и остваривање стопе раста у двоструко већем износу у односу на банкарски просек.

- Стратегијски циљ је убрзани раст Банке, а планира се за различита подручја:
  - За билансну суму раст најмање двоструко већи од просека за банкарски сектор са циљем да се дугорочно повећа тржишно учешће на 2%;
  - За платни промет циљ је достићи позицију међу првих 15 банака по категоријама послова динарског платног промета;
  - За профитабилност, циљ је остварити профитабилност мерену као РОЕ пре опорезивања преко 7,0%, с тим да се највећи део профита усмери на повећање исправки, односно подизању резервација.
- Развој нових производа

- За сегмент МСП неопходно је обезбедити оптималну понуду разних кредитних и гаранцијских производа, кредитирање на дужи рок (3 - 5 година), на бази обезбеђених квалитетних извора средстава.
- Развој девизног пословања.
- За сегмент становништва планира се развој: нових производа који ће омогућити понуду разних краткорочних и дугорочних потрошачких и стамбених кредита;
  - Пословање са картицама - издавање кредитних и дебитних картица;
  - Покретање заједничких тржишних акција са „Компанијом Дунав осигурање“ пре свега везано за област продаје полиса осигурања од аутоодговорности.
  - Ширење и модернизацију пословне мреже и канала продаје.
- Стално јачање контролних функција у Банци (интерне контроле, подручје ризика, интерне ревизије, цомплианце-а, планирања и контролинга).
- Активности на стандардизацији радних процеса у Банци, а посебно на стандардизацији процеса рада у пословној мрежи.
- Континуирани развој ИТ система.
- Повећање капитала Банке – који увек мора бити адекватан обиму пословања и који мора обезбедити стабилности у пословању.
- Трошкова ефикасност - дугорочна циљна вредност ЦИР-а је испод 50,0%.
- Обезбеђење неопходног степена покривености портфеља Банке резервацијама.

Додатни општи циљеви и усмерења су:

- Активно праћење и смањивање доспелих а ненаплаћених потраживања.
- Константно повећање прихода како у области каматних, тако и некаматних прихода.
- Ширење и модернизација пословне мреже и канала продаје подразумева израду, тј. доношење плана за отварање нових пословница Банке.
- Повећање капитала је предуслов за остварење пословних циљева Банке и обезбеђење стабилности у пословању. У свакој пословној години биће вршена докапитализација у обиму који ће обезбедити несметан рад Банке са клијентима и поштовање важећих прописа НБС. У 2012. години биће расписана нова емисија у износу од 350,0 мил. динара, што ће бити полазна вредност и за 2013. годину када се такође планира још једна емисија акција.

#### **IV НАЈВАЖНИЈИ ДОГАЂАЈИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ**

Најбитнији догађај након истека пословне године обухвата доношење Одлуке Скупштине акционара Дунав банке на 16. редовној седници одржаној дана 20.04.2012. године о издавању јавном понудом обичних акција пете емисије ради повећања основног капитала. Износ пете емисије је у обиму од 350 милиона динара, односно 350.000 обичних акција номиналне вредности од 1.000 динара.

## V ПОСЛОВАЊЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Повезана лица са банком чине привредна друштва чланице Дунав групе и то: Компанија Дунав осигурање а.д.о Београд као већински власник Банке, Дунав стоцкброкер, Дунав РЕ као један од акционара, Дунав ауто, Дунав турист.

Најзначајније активности са повезаним лицима обухватају пословне трансакције са Компанијом Дунав осигурање кроз уговоре о пословној сарадањи на одобравању зајмова физичком лицима за регистрацију моторних возила. Такође, повезана правна лица код Банке имају трансакционе и орочене депозите, користе гаранције и друге банкарске услуге.

Категорија	У 000 РСД					31.12.2011	31.12.2010
	Компанија Дунав осигурање адо	Дунав Стоцкброк ер	Дунав РЕ	Дунав ауто	Дунав турист	Укупно	Укупно
Потраживања по основу камата, накнада	50					50	548
Остала потраживања	5,553					5,553	7,500
<b>Укупно актива</b>	<b>5,603</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>5,603</b>	<b>8,048</b>
Обавезе по депозитима	1,680,558	10,278	324,459	3,771	1,410	2,020,476	701,825
Обавезе по кредитима						0	0
Остале обавезе	4,085	15	1,268			5,368	223
<b>Укупно обавезе</b>	<b>1,684,643</b>	<b>10,293</b>	<b>325,727</b>	<b>3,771</b>	<b>1,410</b>	<b>2,024,434</b>	<b>702,048</b>
Приходи од камата	12					12	
Приходи од накнада	12,732	8	154	332	25	13,251	528
Остали оперативни приходи	31,078					31,078	7,500
<b>Укупно приходи</b>	<b>43,822</b>	<b>8</b>	<b>154</b>	<b>332</b>	<b>25</b>	<b>44,341</b>	<b>8,028</b>
Расходи од камата	27,736	533	11,474	19	1	39,763	7,182
Расходи од накнада	5	288				293	441
Остали оперативни расходи	17,237	64		22		17,323	2,194
<b>Укупно расходи</b>	<b>44,978</b>	<b>885</b>	<b>11,474</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	<b>57,379</b>	<b>9,817</b>
Чинидбене гаранције	194,653					194,653	22,966
<b>Укупно ванбилансна потраживања</b>	<b>194,653</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>194,653</b>	<b>23,666</b>

## VI УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Циљеви управљања појединим ризицима су дефинисани Политиком управљања ризицима којима је Банка изложена у свом пословању.

### Ризик ликвидности

Показатељ ликвидности банке представља однос збира ликвидних потраживања банке првог реда и ликвидних потраживања банке другог реда, с једне стране, и збира обавеза банке по виђењу без уговореног рока доспећа и обавеза банке са уговореним роком доспећа у наредних месец дана од дана вршења обрачуна показатеља ликвидности.

Показатељ ликвидности током 2011. године	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
На дан 31. децембра	3,14	2,58
Просек током периода	3,02	3,44

### Кредитни ризик укључујући резидуални ризик

Кредитни ризик Банке условљен је кредитном способношћу дужника, његовом уредношћу у измирењу обавеза према Банци, као и квалитетом инструмената обезбеђења потраживања. Банка управља кредитним ризиком како на нивоу дужника, групе повезаних лица, тако и на нивоу укупног портфолиа. Банка предузима мере заштите од кредитног ризика путем идентификације, мерења, ублажавања и праћења кредитног ризика. Мерење резидуалног ризика врши се применом квантитативних метода, путем којих Банка процењује негативни ефекат на финансијски резултат и капитал Банке који је условљен чињеницом да су ефекти примењених техника за ублажавање кредитног ризика мање ефикасни од очекиваног.

Банка је извршила класификацију у складу са новом Одлуком о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке која се примењује од 31.12.2011.године. Ова Одлука уклађена је са Одлуком о адекватности капитала Банке која се такође примењује од 31.12.2011.године. Укупна бруто изложеност обухвата билансу активу и ванбилансне ставке Банке које се класификују. Укупан износ бруто изложеност износи 4.353.460 хиљада динара и у односу на 31.12.2010. године, повећана је за 2.654.501 хиљада динара или 156 %. Највећа изложеност на дан 31.12.2011. године односи се на потраживања класификована у категорију А, са учешћем у укупној изложености од 55%.

Датум	БРУТО ИЗЛОЖЕНОСТ										Укупно	Разлика
	А	%	Б	%	В	%	Г	%	Д	%		
31.12.10.	1.278.018	75,22	322.386	18,98	61.001	3,59	644	0,04	36.910	2,17	1.698.959	
31.03.11.	1.542.651	57,52	889.063	33,15	178.262	6,65	12.007	0,45	60.032	2,24	2.682.015	983.056
30.06.11.	1.654.478	53,53	1.084.635	35,09	248.373	8,04	5.910	0,19	97.576	3,16	3.090.972	408.957
30.09.11.	1.928.369	53,48	1.249.949	34,66	291.025	8,07	31.876	0,88	104.884	2,91	3.606.103	515.131
<b>31.12.11.</b>	<b>2.399.240</b>	<b>55,11</b>	<b>1.339.021</b>	<b>30,76</b>	<b>460.884</b>	<b>10,59</b>	<b>33.829</b>	<b>0,78</b>	<b>120.486</b>	<b>2,77</b>	<b>4.353.460</b>	<b>747.357</b>

---

## **Технике ублажавања ризика**

Банка вршити прилагођавање активе пондерисане кредитним ризиком за ефекте техника ублажавања тог ризика ако, ради смањења овог ризика, користи подобне инструменте кредитне заштите и ако су испуњени услови за признавање кредитне заштите. Износ активе пондерисане кредитним ризиком обрачунат након прилагођавања за ефекте техника ублажавања тог ризика не може бити већи од износа активе пондерисане овим ризиком обрачунате пре тог прилагођавања. Инструменти материјалне кредитне заштите су инструменти чијим коришћењем Банка смањује кредитни ризик коме је изложена по основу права да, у случају неизмирења обавеза дужника Банке или настанка другог уговореног кредитног догађаја који се односи на тог дужника у овочи или оствари пренос, присвајање или задржавање одређене имовине или смањи износ изложености за износ потраживања од Банке или изложеност замени износом разлике између износа ове изложености и износа потраживања од Банке.

## **Процена обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама и обрачун резерве за процењене губитке.**

Банка је усвојила сходно новој Одлуци о класификацији билансне активе и ванбилансних ставки банке нову Методологију за процену обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама и обрачун резерве за процењене губитке. Банка сваког месеца врши обрачун процене обезвређења билансне активе и вероватног губитка по ванбилансним ставкама као и обрачун резерве за процењене губитке. Највећи обрачун обезвређења у току године извршен је за Холдинг РМХК „Трепча“ . Учешће у капиталу код овог друштва у 2010.г. износило је 127.666 хиљада динара, а обрачунато обезвређење 6.311. хиљада динара, док је у 2011. години за исти износ учешћа обрачунато обезвређење у висини од 13.622 хиљада динара што представља повећање за 7.311 хиљада динара.

## **Каматни ризик**

Каматни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промена каматних стопа. Ризични профил Банке је одређен нивоом ризичности који је Банка спремна да преузме у складу са дефинисаним циљевима и принципима управљања каматним ризиком. Банка врши идентификацију изложености каматном ризику путем утврђивања неусклађености позиција укупно за све валуте са којима послује и посебно за домаћу валуту и за ставке које су изражене у иностраној валути или валутној клаузули.

## **Девизни ризик и остали тржишни ризици**

Девизни ризик је ризик настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед промене девизног курса. Остали тржишни ризици представљају вероватноћу настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке. Праћење нивоа девизног ризика зависи од степена валутне усклађености активе и пасиве Банке чиме се контролише и елиминише могући негативан утицај промене девизних курсева на стабилност финансијске позиције Банке. Контрола процеса управљања девизним ризиком и осталим тржишним

ризацима остварује се као перманентан процес и односи се и на идентификацију и континуирану процену ефеката пословних одлука надлежних органа Банке, а спроводе је организациони делови Банке надлежни за контролу спровођења ове Политике.

### **Ризик концентрације**

Ризик концентрације представља вероватноћу настанка негативних ефеката на пословање и капитал Банке услед неодговарајућег степена изложености Банке према истом или сличном фактору ризика или врсти ризика, као што су изложеност према: једном лицу или према групи повезаних лица, лицу повезаном са Банком, изложеност према привредним гранама, географским подручјима, врстама производа и активности, инструментима кредитне заштите, финансијским инструментима и друго.

### **Ризик улагања**

Ризик улагања у друга правна лица представља вероватноћу настанка негативних ефеката на пословање Банке који проистичу из улагања Банке у једно правно лице или у повезана правна лица, при чему улагање у друго правно лице представља трајно улагање Банке, којим се стиче право власништва сразмерно извршеном улагању. Улагање у друго правно лица може се вршити стицањем акција, као власничких хартија од вредности, или пак стицањем удела. Ризик улагања у основна средства представља могућност остваривања негативних ефеката на резултат и капитал Банке услед неадекватне структуре улагања у основна средства у односу на висину активе и капитал Банке и промене вредности основних средстава.

### **Ризик земље**

Под ризицима који се односе на земљу порекла лица према коме је Банка изложена (у даљем тексту: ризик земље), подразумевају се негативни ефекти који би могли утицати на финансијски резултат и капитал Банке због немогућности Банке да наплати потраживања из разлога који су последица политичких, економских или социјалних прилика у земљи порекла тог лица. Ризик земље укључује политички, економски и ризик трансфера.

### **Оперативни ризик**

Оперативни ризик који настаје по основу увођења нових производа/услуга представља ризик од прекида пословања Банке услед немогућности Банке да испоручи већ покренути нови производ. Оперативни ризик који настаје по основу активности које је Банка поверила трећим лицима је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Банке услед неадекватног пружаоца услуга у смислу његове способности за пружање услуга, финансијског стања као и његове пословне репутације. Циљ управљања оперативним ризиком је успостављање и унапређење интерног система управљања ризицима којима је Банка изложена у свом пословању, минимизирање и/или елиминисање утицаја фактора који могу довести до губитака, остварење очекиваних прихода, уз прихватљив ниво оперативног ризика, усклађивање са међународним стандардима пословања.

### **Ризик усклађености пословања**

Ризик усклађености пословања може се дефинисати као ризик угрожавања интегритета Банке, односно погоршавање угледа тј. репутације, правни ризик или ризик од санкција регулаторног тела, као и ризик од финансијског губитка, који је резултат неусаглашености са законском регулативом, процедурама и стандардима.

### **Стратешки ризик**

Стратешки ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Банке услед непостојања одговарајуће политике и стратегије, њиховог неадекватног спровођења, као и услед промена у окружењу у којем Банка послује или изостанка одговарајућих реакција Банке на те промене. Банка мери изложеност стратешком ризику кроз примену квантитативних и квалитативних мера за утврђивање утицаја промена у окружењу и интерних фактора на дефинисану стратегију и пословну политику Банке.



На основу члана 50. Став 2. тачка 3) Закон о тржишту капитала (Сл. гласник РС бр.31/11) и члана 26. став 1. тачка 2. Статута Дунав банке а.д. Звечан, лица одговорна за састављање годишњег извештаја дају следећу:

### ИЗЈАВУ

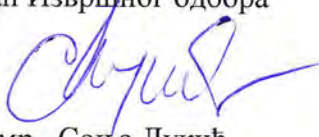
Према нашем најбољем сазнању годишњи финансијски извештај Дунав банке а.д. Звечан за 2011. годину је састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Дунав банке а.д. Звечан.

Директор Центра за финансијско  
управљање и праћење пословања

  
Мирјана Бојат



Члан Извршног одбора

  
мр Соња Лукић







**DUNAV BANKA**

## **СКУПШТИНА АКЦИОНАРА**

**С-Р број 16-IV/12**

На основу члана 66. став 1. тачка 3. Закона о банкама (“Сл. Гласник РС” 107/05 и 91/10) и члана 10. став 1. тачка 3. Статута ДУНАВ БАНКЕ а.д.,Звечан, на образложени предлог Управног одбора Банке, Скупштина акционара ДУНАВ БАНКЕ а.д.,Звечан на својој 16. редовној годишњој Скупштини одржаној 20.04.2012.године, са 1252105 гласова, доноси

### **О Д Л У К У**

**о усвајању финансијског извештаја ДУНАВ БАНКЕ а.д.,Звечан за 2011. годину са извештајем спољног ревизора КПМГ д.о.о. Београд о обављеној ревизији финансијских извештаја Банке за 2011. годину.**

#### **I**

Усваја се финансијски извештај ДУНАВ БАНКЕ а.д.,Звечан за 2011. годину са извештајем спољног ревизора КПМГ д.о.о. Београд о обављеној ревизији финансијских извештаја Банке за 2011.годину

#### **II**

Финансијски извештај ДУНАВ БАНКЕ а.д.,Звечан за 2011. годину, са извештајем спољног ревизора КПМГ д.о.о. Београд о обављеној ревизији финансијских извештаја Банке за 2011. годину је у прилогу и саставни је део ове одлуке.



**ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ**

др Дејан Дрљача

*Dr*



**DUNAV BANKA**

**СКУПШТИНА АКЦИОНАРА**

---

**С-Р број 16-V/12**

На основу члана 66. став 1. тачка 3. Закона о банкама (Сл. гласник РС 107/05 и 91/10) и члана 10. став 1. тачка 3. Статута ДУНАВ БАНКЕ а.д. Звечан, на образложени предлог Управног одбора Банке, Скупштина ДУНАВ БАНКЕ а.д., Звечан на својој 16. редовној Скупштини одржаној дана 20.04.2012. године, са 1252105 гласова, доноси

**ОДЛУКУ**

**о употреби и расподели добити за 2011. годину**

**I**

Нераспоређена добит ДУНАВ БАНКЕ а.д., Звечан за 2011. годину износи 17.437.947,24 динара и распоређује се на следећи начин:

1. Износ од РСД 17.437.947,24 распоређује се на посебну резерву из добити за процењене губитке.

**ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ**

др Дејан Дрљача

